



## 哥伦比亚大学外国直接投资展望

哥大国际投资展望

*哥伦比亚大学外商直接投资展望(Columbia 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。*

No. 307 2021 年 6 月 14 日

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

执编: Riccardo Loschi ([Riccardo.Loschi@columbia.edu](mailto:Riccardo.Loschi@columbia.edu))

### 提高投资便利化透明度：需重点支持

by

Karl. P. Sauvant 和 Nancy N. Stephen\*\*

世贸组织关于投资促进发展框架（IFF4D）的谈判已接近尾声。提高投资便利化程序的透明度是谈判致力于达成的一个关键目标。人们期望寻求吸引外国直接投资的东道国在其外国直接投资管理框架和相关事项的透明化方面能谋求私利，因为这不仅可以降低投资者的交易成本，还有助于作出地点决定。

通过对由 60 个国家-57 个世贸组织成员和 3 个观察员组成的选择性样本进行评估<sup>1</sup>我们可以深入了解各国目前在多大程度上以电子方式向外国投资者提供外国直接投资信息。这些见解基于案头研究，仅限于投资促进机构（IPA）的网站<sup>2</sup>负责投资便利化的主要机构，通常是外国投资者获取一国投资框架详细信息的最佳选择。结果如下：

- 法律法规。在所审查的 60 个国家中，有 14 个国家提供了其外国直接投资法律和条例的文本，但其中一些国家只提供了部分信息。其中两个国家似乎提供了与外国直接投资法律法规的网页链接，但这些法律法规存在缺陷。
- 行政裁决。只有一个国家提供了与外国直接投资有关的行政裁决文本。
- 设立企业的程序。35 个国家提供了外国投资者在其经济中投资需要遵循的程序摘要，其中一个国家只提供了部分摘要。

- 进入条件。35个国家列出了这些条件，但只有20个国家讨论了满足这些条件的程序。一些国家详细说明了进入条件，但并未在其IPA网站上公布。
- 与外国直接投资进入有关的费用。27个国家具体说明了这些问题。
- 主管局的联系方式。大多数国家提供某种形式的联系信息（电子邮件地址、在线联系表格、电话号码）：39个国家提供了其投资促进机构的电子邮件地址，10个国家提供了投资促进机构官员的电子邮件地址。

更广泛地说，一些国家与可能提供相关信息的文档或选项卡的链接存在缺陷，而另一些国家要么没有易于访问的IPA网站，要么没有向公众提供某些投资者信息。

总体而言，发展中国家在提供其外国直接投资法律法规的电子文本方面表现更优；非洲地区则在这一类别中占主导地位。本次调查所涉及的最不发达国家(LDCs)的表现不如不同区域的其他发展中国家。在发展中国家中，提供外国直接投资程序信息的亚洲国家比非洲国家少。所有国家都至少用一种世贸组织官方语言提供信息。

这些结果使人醍醐灌顶。毕竟，通过电子方式轻松获取此类信息既不困难也不昂贵。而实际上，这也是相当基本的；如前所述，向投资者提供这些信息符合各国的自身利益。

因此，结果表明发达国家和发展中国家都需要努力提高透明度。如果增加其他更复杂的措施，包括直接有助于增加外国直接投资对发展影响的措施（如供应商发展计划），而这些措施本应成为IFF4D<sup>3</sup>的特点，那么发达国家的表现可能会比发达国家好得多。事实上，这一点在其他地方也有明确的记载。<sup>4</sup>

其影响显而易见：许多国家必须作出重大努力，加强其投资便利化能力。至少在大多数情况下，发达国家和一些发达发展中国家可以自己做到这一点。但许多其他发展中国家，特别是最不发达国家，根本没有这样做的资源。它们需要大量的技术援助，以大大加强其投资便利化能力，以便在竞争激烈的外国直接投资世界市场上取得成功。由于未来的投资条约将包含投资便利化条款，而且投资便利化协定将进行单独谈判，这种投资便利化能力对其将十分必要。

至于IFF4D，发展中国家，特别是最不发达国家，需要知道，如果它们签署这项协定，它们可以依靠广泛的技术援助来履行其承诺。而现在便是就技术援助作出坚定和实质性承诺的时候了。

（南开大学国际经济研究所赵灏鑫翻译）

---

\*\* Karl P. Sauvant ([karlsauvant@gmail.com](mailto:karlsauvant@gmail.com)) 是哥伦比亚大学法学院和地球研究所联合中心的哥伦比亚大学可持续投资中心常驻高级研究员； Nancy N. Stephen ([nancy.n.stephen@gmail.com](mailto:nancy.n.stephen@gmail.com))是哥伦比亚大学法学院的三年级学生。作者们感谢 Axel Berger, Ali Dadkhah 和 Sara Fialho Esposito 对他们有益的同行评语。

<sup>1</sup> 非洲、亚洲和拉丁美洲各有 15 个国家（包括 11 个最不发达国家）；以及 15 个发达国家。

<sup>2</sup> 其他网站可能包含相关信息，例如焦点网站或官方公报。它们均未被用于该篇文章因为它的重点是“容易获得”的信息。

<sup>3</sup> 有关此类措施的示例，[请参见 Axel Berger 和 Karl P.Sauvant 编辑，《投资促进发展：政策制定者的工具包》（日内瓦：国际贸易中心，2021 年）。](#)

<sup>4</sup> [Axel Berger、Zoryana Olekseyuk 和 Ali Dadkhah, 《量化国家一级的投资便利化：引入新指数》（波恩：DIE, 即将出版）。](#)

如果附带以下承认，这篇展望中的材料可以被重印：“Karl P. Sauvant 和 Nancy N. Stephen, 《提高投资便利化透明度：需重点支持》，哥大国际投资展望, No. 307, 2021 年 6 月 14 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](mailto: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://ccsi.columbia.edu>。

### **最新的哥大国际投资展望**

- No. 306, Priyanka Kher, Trang Thu Tran, Sarah Hebous, 《降低监管风险以吸引并留住 FDI》2021 年 5 月 31 日
- No. 305, Munir Akram, 《为可持续基础设施投资调动 FDI》2021 年 5 月 17 日
- No. 304, Anne van Aaken, Diane Desierto, 《海牙商业与人权仲裁规则》2021 年 5 月 3 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>。