



Columbia Center on Sustainable Investment

A JOINT CENTER OF COLUMBIA LAW SCHOOL
AND COLUMBIA CLIMATE SCHOOL

Columbia FDI Perspectives

哥大国际投资展望

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

执行编辑: Abigail Greene (avg2129@columbia.edu)

哥大国际投资展望(Columbia FDI Perspectives)是一个公开辩论平台，作者所表达的观点并不代表 CCSI 或我们的合作伙伴与支持者的观点。

No. 347 2022 年 12 月 26 日

世贸组织的投资便利化：早期收获的案例

Bernard M. Hoekman & Petros C. Mavroidis*

在 2017 年世贸组织部长级会议上，70 个世贸组织（WTO）成员公开发起并支持《[投资促进发展联合声明](#)》。自那时以来，参与者数量已增至 110 多个 WTO 成员国。《投资促进发展联合声明》的目的是通过提高投资措施的透明度，确定促进外国直接投资协议的要素。其中一个关键目标是通过减少与国内投资措施相关的行政程序的关联成本，支持外国直接投资流向发展中国家和最不发达国家，以补充《关税及贸易总协定》（GATT）（涵盖货物贸易）和《服务贸易总协定》（GATS）（涵盖服务贸易自由化）中的现有准则。

当前面临的挑战是如何将《投资促进发展协定》（IFDA）纳入世贸组织规则手册，因为谈判不包括所有世贸组织成员。虽然该协定带来的利益涵盖所有世贸组织成员，包括那些未签署该协定的成员，但世贸组织没有增加仅对部分成员具有约束力的新协定的规定。为非歧视性开放多边协议建立“对接站”被认为是解决这一问题的最佳方案，但由于个别 WTO 成员国强烈反对在非歧视性基础上适用的[开放性多边协定](#)在 WTO 中占有一席之地，这个方案在短期内并不太可能实现。

如果各成员国不能就将 IFDA 纳入世贸组织达成共识，那么该协定所带来的利益在未来将如何实现呢？如果参与成员坚持其以非歧视方式实施 IFDA 的声明意图，他们可以参与协同调度，即在其 GATS 和 GATT 承诺计划表中列出商定的条款。

与服务部门投资便利化有关的承诺可列为 GATS 的横向承诺（如单一窗口通关制度）或 GATT 下的额外承诺（如《[服务业国内监管联合倡议](#)》）。对于货物生产部门的外国直接投资，包括 IFDA 承诺的最新计划表可以纳入每个参与 WTO 成员的 GATT 减让计划表的第 3 节，其中既包括最惠国待遇，也包括特殊和差别承诺。这些可能涉及 IFDA 的任何和所有要素，例如与负责任的商业行为、国内供应商数据库、跨境合作或投资授权程序有关的措施。

采取调度方法的成员国也可以单方面承诺向发展中国家提供技术援助和能力建设支持。对于发展中国家，在其计划表中列入承诺以自行指定实质性条款的执行方面没有任何限制，例如，某些条款以提供技术援助和能力建设为条件。

由于投资便利化涉及国内政策（境内措施），唯一相关的合法准则即非歧视原则。如果签署国能够坚持这一原则，他们就无需担心来自非签署国在法律层面的挑战。一经排定，WTO 成员将通知秘书处，然后秘书处将把新的计划表转交所有 WTO 成员进行认证。对修改后的 GATS 或 GATT 计划表的反对意见只能涉及针对措施对其他成员的影响进行[技术核查](#)。它们的合法性只能在 WTO 小组面前受到[质疑](#)。但如果最惠国待遇受到尊重，那还会有什么挑战呢？

如果三大贸易和投资力量中国、欧盟和美国率先这样做，这将是一个特别强烈的信号，表明它们将致力于多边贸易体系内的合作。

[调度方法](#)还有另一个优点，即无需等待所有签署国完成其（国内）批准程序承诺才能生效。签署方只需按下“执行”按钮，并将其决定安排 IFDA 条款的计划通知 WTO。与只有在关键数量的签署方批准后才生效的协定不同，企业将因那些行动更快的市场提高透明度而立即受益。

IFDA 的出现将是表明 WTO 的规则制定职能不受单方面否决权制约的一个信号。这表明，可变几何结构可以成为许多国家致力于共同商定的良好监管做法的一个前进方向。在当前这个 WTO 的共识工作实践越来越多地采取否决形式的世界，志同道合的成员之间的非歧视性开放多边协定提供了一条前进的道路。由于不存在对非参与者的负面溢出效应，那么其危害何在呢？

因此，在减少与实施国家投资政策相关的信息、不确定性和与合规相关的交易成本方面，WTO 有充分的理由进行早期收获，并为参与 WTO 的成员国和世界各地的投资者带来很多好处。

（南开大学国经所赵灏鑫翻译）

* [Bernard Hoekman \(Bernard.Hoekman@eui.eu\)](#) 是欧洲大学研究所的教授；[Petros C. Mavroidis \(pm2030@columbia.edu\)](#) 是哥伦比亚大学法学院外国与比较法的 Edwin B.Parker 教授。作者希望感谢 Rolf Adlung, Patrick Low 和 Pierre Sauvé 提供的有益同行评论。他们还想感谢 Sunayana Sasmal 对该篇《展望》的前一稿所作的评论。

如果附带以下承认，这篇展望中的材料可以被重印：“Bernard M. Hoekman & Petros C. Mavroidis, ‘世贸组织的投资便利化：早期收获的案例’，哥大国际投资展望, No. 347, 2022 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。

欲获取更多信息，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，Abigail Greene, avg2129@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。欲获取更多信息，请访问我们的网站<http://ccsi.columbia.edu>。

最新的哥大国际投资展望

- No. 346, Yulia Levashova, 《改革合法期望测试的前进方向》，2022年12月12日
- No. 345, Alejandro Carballo Leyda 与 Frauke Nitschke, 《投资争端管理：国内层面的重要性》，2022年11月28日
- No. 344, Julien Chaisse 与 Arjun Solanki, 《推进气候变化目标：讲被动系统整合转为主动》，2022年11月14日
- No. 343, Carlo Pietrobelli、Roberta Rabellotti 与 Ari Van Assche, 《全球价值链是如何改变政策叙事的？》，2022年10月31日
- No. 342, Wolfgang Alschner, 《遗漏投资协定中的一般公共政策免责条款为何会损害监管权利》，2022年10月17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>。