



## 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: Abigail Greene ([avg2129@columbia.edu](mailto:avg2129@columbia.edu))

哥大国际投资展望(Columbia FDI Perspectives)是一个公开辩论的论坛，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. 349 2023 年 1 月 23 日

### 腐败与外国直接投资：社会经纪人的作用

Jose Godinez 和 Mahmoud Khalik\*

越来越多的决策者、非政府组织和学者认识到公司在高度腐败的东道国投资时利用中介机构的重要性。这些中间人可以是在东道国社会经济环境中经验丰富的专业人员，他们有助于避免或尽量减少跨国公司所面临的腐败风险。为了减少跨国公司参与腐败，这些公司应通过严格的审计和报告义务，对其中介机构的行为负责。<sup>1</sup>

很少有人会关注安排跨国公司与潜在当地合作伙伴之间的初始会议的中介机构，即所谓的“社会经纪人”。社会经纪人主要是当地的中介机构，包括公关代理、当地顾问、律师事务所和会计师事务所等，在较小程度上包括具有国际商业专业知识并与当地公司和机构建立关系的个人。这些经纪人的作用基本上是帮助跨国公司找到合适的当地合作伙伴，以便在需要或有助于跨国公司在东道国开展业务的情况下代表跨国公司参与腐败。社会经纪人使跨国公司没有必要直接接触当地公司并参与腐败。

社会经纪人依靠其社会资本安排与当地潜在合作伙伴的会议。在埃及和危地马拉等国家，外国跨国公司很少与不知名的当地企业合作运营，[特别是如果此类企业预计将在腐败的环境中运营](#)。在早期会议召开之前，社会经纪人从跨国公司收集信息，以了解他们需要什么样的服务并根据其需求与当地公司进行匹配，社会经纪人负责向这些公司传达跨国公司的期望。这项服务的费用最高可达单个业务交易价值的 15%，即帮助跨国公司在建立本地业务时规避自身的反腐败政策。

为减少在当地中介机构协助下在海外投资的公司参与腐败，一些国家已颁布了立法，如美国《反海外腐败法》(US FCPA)，或遵守了经合组织《打击在国际商业交易中贿赂外国

公职人员公约》（《经合组织公约》）等国际公约。在腐败行为由第三方实施的情况下，这些文书通常为外国公司规定了责任。具体而言，美国《反海外腐败法》要求跨国公司建立并保持内部控制，以确保不参与海外腐败，包括不通过顾问和合作伙伴参与。同样，经合组织要求所有批准国的代表都必须参加国际商业交易中的贿赂问题工作组。经合组织通过同行审查机制控制反贿赂条款的实施，以确保所有成员国遵守经合组织公约。

与此同时，一些东道国也颁布了禁止腐败行为的地方法律，尽管有时会忽视适当的执法。例如，在危地马拉，我们进行了广泛的研究，虽然贿赂公职人员是非法的，但公职人员仍被指控为获取政治利益而保护政治盟友。然而，在国际和国内两级，却并不总是清楚法律文书及其执行是否能有效针对社会经纪人。例如，虽然《经合组织公约》涉及外国公司通过中介机构行贿的责任，但在实践中，该公约的实施更侧重于跨国公司合作的当地公司，而不是安排跨国公司与当地企业进行合作的社会经纪人。此外，由于世界经济正在发生变化，亚洲和中东等新兴地区在世界经济中越来越突出，现有的国际立法可能不适用于这些地区。

因此，母国和东道国应在其反腐败立法中规定跨国公司披露其与当地公司的合作关系，并披露为与这些公司进行首次接触而采取的步骤。这将有助于澄清跨国公司和中介机构正在商定的交易的性质。具体而言，当需要社会经纪人时，此类披露应成为跨国公司合规义务的一部分，还应包括对这些经纪人的背景调查和信息。需要考虑的重要因素包括社会经纪人的声誉、跨国公司与他们的关系以及他们与当地公司的关系、当地公司的声誉以及社会经纪人向当地组织要求的任何补偿。

这样做会使外国公司在进入外国市场时更难获得不公平的优势。各国政府应实施更加透明的政策，要求外国公司记录其社会经纪人的做法。这种透明度应有助于提高外国公司外国业务的反腐败法规的合规性。在吸引更多和/或更高质量的外国直接投资时，更严格的政策也将加强发展中国家的信誉和合法性。

（南开大学国经所赵灏鑫译）

---

\*Jose Godinez ([jose\\_godinez@uml.edu](mailto:jose_godinez@uml.edu)) 麻省大学洛厄尔分校管理学助理教授; Mahmoud Khalik ([mafak@st-andrews.ac.uk](mailto:mafak@st-andrews.ac.uk)) 是圣安德鲁斯大学副讲师。作者希望感谢 Kimberly Kay Hoang, Damien Charlotin 和 Patrick Moulette 的有益同行评价。

<sup>1</sup> 见 John Graf Lambsdorff, “国际商业交易中的腐败中介: 在制造、购买和改革之间”, 《欧洲法律与经济杂志》, 第 35 卷 (2013 年), 第 349-366 页。

如果附带以下承认, 这篇展望中的材料可以被重印: “Jose Godinez 和 Mahmoud Khalik, 《腐败与外国直接投资: 社会经纪人的作用》, 哥大国际投资展望, No.349, 2023 年 1 月 23 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, Abigail Greene, [avg2129@columbia.edu](mailto: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.348, Gary Gereffi, 《如何提升全球供应链弹性? 》, 2023 年 1 月 9 日
- No. 347, Bernard M. Hoekman and Petros C. Mavroidis, 《WTO 的投资便利化: 来自早期成就的案例》, 2022 年 12 月 26 日
- No. 346, Yulia Levashova, 《改革合理预期检验的未来方向》, 2022 年 12 月 12 日
- No. 345, Alejandro Carballo Leyda and Frauke Nitschke, 《投资争端管理: 国家层面的重要性》, 2022 年 11 月 28 日
- No. 344, Julien Chaisse and Arjun Solanki, 《推动气候变化目标: 从被动反应到主动系统性整合》, 2022 年 11 月 14 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>。