



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: Chioma Menankiti (clm2249@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. 391 2024 年 9 月 2 日

半导体补贴与 WTO 规则

Gary Clyde Hufbauer*

以半导体为首的产业政策卷土重来。最近针对芯片的补贴出现激增。但自 1958 年成立以来, 半导体行业一直备受青睐。“Bix 6”主要经济体——中国、日本、韩国、台湾、美国、欧盟——都是其慷慨的赞助商。激励措施包括支持培训和研发; 强制性政府和私人采购; 优惠税率和抵免; 以及赠款和贷款。

根据 [《WTO 补贴与反补贴措施协定》](#) 第 5 条, 其中一些政策可能会受到质疑, 该条规定: “任何成员都不应通过使用第 1 条第 1 款和第 2 款所述的任何补贴, 对其他成员的利益造成不利影响……”。由于一些政策强烈的出口导向, 在世贸组织 [《与贸易有关的投资措施协定》](#) 下也可能提出问题。此外, 根据 [《补贴与反补贴措施协定》](#), 半导体进口显然容易受到国家反补贴税的影响。

但事实上, 关贸总协定或世贸组织成员几乎没有对补贴提出任何投诉, 尽管这些补贴已经给予私营和国有芯片公司 50 多年了。最值得注意的例外是 1986 年美国对日本提起的反倾销案, 该案通过一项反竞争价格垄断协议得以[解决](#)。

没有诉讼并不是因为缺乏关于国家支持程度的信息。2019 年, 经合组织公布了 2014 年至 2018 年 (含) 五年期间以各种形式向约 21 家主要芯片公司提供的补贴的[综合估计](#)。在此期间, 21 家公司的估计总额为 500 亿美元。对 2020-2024 年五年期的粗略估计表明, 六大芯片经济体仅为直接拨款 (不包括税收抵免和其他补贴) 而支出或拨款 2000 亿美元。¹

诉讼豁免植根于行业特征和政府目标。行业的首要特征是快速创新。半导体产能

不仅呈指数级增长，而且半导体品种也激增。因此，当针对半导体生产商 A 的法律案件得到裁决时，该公司可能已经将生产转移到半导体 B 或 C。出于类似的原因，贸易诉讼在计算机或制药行业很少见。

芯片行业的其他特征也阻碍了法律挑战。一种做法是领先的公司，如英特尔、三星、台湾半导体制造公司，在几个国家定位不同的生产阶段，并从每个国家获得补贴。这些公司没有理由对养活他们的人提起诉讼。

国家安全为避免法律斗争提供了一个最新但有说服力的理由。对中国和美国来说，最重要的是寻求半导体主导地位的军事理由。克里斯·米勒（Chris Miller）颇具影响力的著作《[芯片战争](#)》（Chip War）记录了半导体在第一次冷战、两次伊拉克战争和第二次冷战中的主要作用；可以预见，它们将在未来与机器人和无人机的战斗中发挥更为关键的作用。[关贸总协定第二十一条](#)规定：“本协定的任何内容均不得解释为……（b）阻止任何缔约方采取其认为保护其基本安全利益所必需的任何行动……”。大国认为，对半导体的支持与对军用飞机的支持一样重要。

几十年来，促进出口一直是中国、日本、大韩民国和台湾发放补贴的主要目标。这些并没有受到主要进口国反补贴税的挑战，这既是因为快速的创新，也是因为没有国家想剥夺其国防工业的最新芯片。2022 年，美国通过了[《芯片与科学法案》](#)，以补贴国内芯片生产，无论是美国还是外国公司制造的芯片。作为回应，其他六大芯片经济体已经加大了自己的补贴计划，而不是发起贸易诉讼。

与这些贸易和平的原因相比，世贸组织上诉机构的失灵几乎没有什么影响。即使美国签署，欧盟、中国和日本已经加入的[《多方临时上诉仲裁安排》](#)也不会有意义地执行世贸组织反对半导体补贴的规则。

鉴于这段历史，贸易部长们为国家芯片补贴制定新规则的努力似乎是徒劳的。可能实现的最大目标是达成一项美欧协议，由其地缘政治朋友和盟友加入，要求各国和公司及时详细地披露计划和已支付的补贴。阳光可能会限制政府的奢侈。

如果这被证明过于雄心勃勃，半导体经济体可能会默认补贴不受正常贸易和投资规则的约束，因为该行业对国家安全至关重要。稀土、电动汽车电池和关键药品也可以提出类似的国家安全论点，所有这些都得到了大量补贴。当然，走豁免之路意味着现代经济的大部分将摆脱补贴纪律。

* Gary Clyde Hufbauer (ghufbauer@piie.com) 是彼得森国际经济研究所的非常驻高级研究员。作者希望感谢 Gary Gereffi、Ravi Ramamurti 和 Pierre Sauve 的有益同行评审。

¹ 这个大概的数字是基于作者目前对 2022 年 CHIPS 和科学法案的评估研究。

如果附带以下致谢，这篇展望中的材料可以被再版：“Gary Clyde Hufbauer, 《半导体补贴与 WTO 规则》，哥大国际投资展望, No. 391, 2024 年 9 月 2 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。

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，Chioma Menankiti, clm2249@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. 390, Jeffrey Owens & Ruth Wamuyu, 《在新的全球税收环境下，各国将如何竞争吸引外国直接投资？》，2024 年 8 月 19 日
- No. 389, James J. Nedumpara & Pushkar Reddy, 《印度与 EFTA：开创性的新 FDI 承诺》，2024 年 8 月 5 日
- No. 388, Sondra Faccio, 《外国直接投资合同应包含投资者对可持续发展的义务》，2024 年 7 月 22 日
- No.387, Priyanka Kher, 《海外投资：为什么印度公司应该勇往直前以及政府应如何帮助》，2024 年 7 月 8 日
- No. 386, Charles-Emmanuel Côté, Shotaro Hamamoto, Marcin J. Menkes & Xu Qian, 《国家缔约方对投资条约联合解释的兴趣日益增长》，2024 年 6 月 24 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>。