



Columbia Center  
on Sustainable Investment  
A JOINT CENTER OF COLUMBIA LAW SCHOOL  
AND THE EARTH INSTITUTE, COLUMBIA UNIVERSITY

## 哥伦比亚国际投资展望

哥伦比亚大学可持续投资中心

FDI 热点问题的观点

系列 228 2018 年 06 月 18 日

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

执行编辑: Marion A. Creach ([marion.creach@sciencespo.fr](mailto:marion.creach@sciencespo.fr))

### **投资便利化：投资促进的扩展\***

Felipe Hees 和 Pedro Barreto da Rocha Paranhos\*\*

2017 年 12 月，70 个 WTO 成员国参与的布宜诺斯艾利斯部长级会议上的关于促进投资便利化的部长联合声明表明<sup>1</sup>，投资便利化已经成为发达国家和发展中国家都非常感兴趣的话题。

在 WTO 部长级会议即将召开之际，投资便利化促进友好国家<sup>2</sup> 之间进行的非正式谈话十分有价值，因为它严格关注“便利化”，撇开如市场准入、投资保护和投资国争端解决等诸多争议性话题，这是多边谈判取得进展的重要条件<sup>3</sup>。

尽管关于投资便利化的讨论范围日益趋同，至少还有一个问题需要进一步明确，即多边投资便利化与投资促进两者之间的区别。

投资促进和投资便利化是紧密联系的。基于投资促进机构（IPAs）促进投资的基本作用是紧密相连的一端，即投资促进，尽管它可能包含部分便利化措施。“投资促进”基于比较优势和投资机会信息的传播，使得一个国家相比其他国家而言对投资者更具吸引力。“便利化”旨在为所有 WTO 成员建立共同的流程，在紧密相连的另一端为投资促进机构的工作进行补充。

在推动一国成为 FDI 目的地的过程中，IPAs 通常借助投资门户网站或类似工具帮助投资者理解东道国错综复杂的政府机构和监管机制。这个“投资促进”的作用当然是重要且有用的。然而，还有其他投资促进方面的因素也需要考虑。

即使拥有官方地位，IPAs 也不一定是正式政府机构。它们在制定投资流程方面的

作用可能十分有限，这很可能限制其在解决阻碍投资等监管问题方面的能力。

向潜在投资者解释和澄清监管框架并不等同于改善监管框架。强化并改善监管框架和制度环境（减少繁文缛节，消除无用的流程，避免重复要求）——国家的“投资便利化进展”——不可避免地需要国家内部机构的努力，并深受不同的官僚文化和法律能力的影响。此外，这还依赖于超越 IPAs 权限范围的规则制定。

毫无疑问，每个国家的投资环境都是独特的，因为每个国家都是由中央、区域和地方政府机构和政策组成的网络。通过关注流程，而不是由每个国家特殊因素所决定的“正确”的政策，一个关于投资便利化的多边框架将有助于解决大多数国家密切关注的实现和维护友好投资环境的问题。

流程效率低下本身就是一种成本。此外，“便利”的机构和监管环境不仅有利于外国投资者，也有利于东道国政府，尤其是在多边协商的框架基础上。国家协调中心和单一电子窗口等要素就是便利化的例子。

国家的重点关注将帮助投资者克服在与不同机构的互动中遇到的实际困难，并与相关部门开展协调，最终目标是改善商业环境，促进投资者与东道国之间持久的伙伴关系。

单一的电子窗口是简化授权程序和增加投资的信息透明度的重要工具。它们不一定与 IPAs 的投资门户网站相同。然而，投资门户网站也可以适应交付单一电子窗口的功能，例如，允许完成所有与投资相关的管理程序，支付所有相关税费，以及不同机构所需的所有文件的上传。

东道国不同机构之间加强协调，可使外国直接投资流入的程序得到重大改善。对东道国的投资者和政府来说，同样重要的是永久的沟通渠道，其目的是在投诉或不满演变成争端之前解决它们。

由于监管和制度改进的实施具有挑战性，多边规则可以成为内部变革的重要催化剂。一个关于投资便利化的多边法律框架，包括对技术援助和其他发展问题的适当规定，可以改变任何国家的游戏规则。

通过在 IPAs 通常不具备同等能力的区域促进投资便利化，一个促进投资的多边框架可以成为 IPAs 工作的有力补充，也可以成为改善外国直接投资环境的宝贵工具。它可以建立一套共同的程序，为吸引外国直接投资创造公平的竞争环境。<sup>4</sup>

（南开大学国际经济研究所刘蕊翻译）

---

\* 《哥伦比亚国际直接投资展望》是一个公开辩论的论坛。作者所表达的观点不代表 CCSI 或哥伦比亚大学或我们的合作伙伴及支持者的意见。《哥伦比亚国际直接投资展望》(ISSN 2158-3579) 是同行评议刊物。

\*\* Felipe Hees ([felipe.hees@itamaraty.gov.br](mailto:felipe.hees@itamaraty.gov.br)) 和 Pedro Barreto da Rocha Paranhos ([pedro.paranhos@itamaraty.gov.br](mailto:pedro.paranhos@itamaraty.gov.br)) 是巴西外交部外交官, 本期投资展望作者的观点 并不代表巴西政府的立场。作者非常感谢 Ulrika Cederskog Sundling, Fabien Gehl 和匿名审稿人的有益评审。

<sup>1</sup> [WT/MIN\(17\)/59](#)。

<sup>2</sup> 阿根廷、巴西、智利、中国、哥伦比亚、危地马拉、香港(中国)、哈萨克斯坦、利比里亚、墨西哥、毛里塔尼亚、尼日利亚、巴基斯坦、卡塔尔、大韩民国、冈比亚和乌拉圭。

<sup>3</sup> Felipe Hees 和 Pedro Mendonça Cavalcante, ‘专注于投资便利化是否如此之难,’ No. 202, 2017 年 06 月 19 日。

<sup>4</sup> 巴西提出了一个可能的投资便利化框架, 供世贸组织成员国审议(JOB/GC/169)。

转载请注明: “Felipe Hees 和 Pedro Barreto da Rocha Paranhos, ‘投资便利化: 投资促进的扩展’ No. 228, 2018 年 06 月 18 日。” 转载须经哥伦比亚大学可持续投资中心授权。转载副本需发送到哥伦比亚中心的 [ccsi@law.columbia.edu](mailto:ccsi@law.columbia.edu)。

如需详细信息请联系: 哥伦比亚可持续投资中心, Marion Creach, [marion.creach@sciencespo.fr](mailto:marion.creach@sciencespo.fr)。

哥伦比亚可持续投资中心 (CCSI), 是哥伦比亚大学法学院和地球研究所联合建立的研究中心, 也是致力于对可持续国际投资加以研究、实践与讨论的应用研究中心和论坛。为扩大国际投资对可持续发展的影响, CCSI 通过跨学科研究、项目咨询、多方利益相关者对话、教育项目、资源和工具开发, 承担着研究并推广实用方法和解决方案、分析热点政策性议题的重要使命。如需更多信息, 请访问: <http://www.ccsi.columbia.edu>。

### 最新哥伦比亚国际直接投资展望文章

- No. 227, Rob van Tulder and Jan Anton van Zanten, “MNEs and the Sustainable Development Goals: what do first steps reveal?” June 4, 2018.
- No. 226, Khalil Hamdani, “Investment facilitation at the WTO is not investment *redux*,” May 21, 2018.
- No. 225, Michael J. Enright, “To succeed in China, focus on interests rather than rules,” May 7, 2018.
- No. 224, Axel Berger, “What’s next for the investment facilitation agenda?” April 23, 2018.
- No. 223, David Chriki, “Investment arbitration liability insurance: a possible solution for concerns of a regulatory chill?” April 9, 2018.

所有之前的《FDI 展望》可通过以下网站获得：  
<http://ccsi.columbia.edu/publications/columbia-fdi-perspectives/>.