



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 232 2018 年 08 月 13 日

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

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

投资便利化：一个新兴议题*

Kavaljit Singh**

在 2017 年 12 月于布宜诺斯艾利斯举行的 WTO 第十一届部长级会议上，尽管近 90 个成员国不支持有关投资便利化的讨论，但仍有 70 个成员国决定发起相关多边倡议。

一般地说，投资便利化是指帮助投资者开展、经营业务和退出的措施。它旨在消除投资基本障碍，力图通过提高投资政策的透明度和可预测性、精简行政程序、采用处理投资者询问或投诉的工具等措施来改善投资环境。这些措施常常被看作是吸引 FDI 并最大化其对发展贡献的手段。

尽管投资便利化仍在 WTO 的议程上，但在过去和现在，大多数成员国都已经单方面地按照其行政结构在国家和地方层面执行广泛的投资便利化措施。一些多边组织正在协助它们，这些组织不向寻求支持的国家强加具有法律约束力的承诺。此外，巴西、俄罗斯、印度、中国和南非也制定了一个共同的、不具约束力的投资便利化框架，使成员国国有权决定采取何种政策和工具。

另外，投资者在地方层面面临的行政障碍最多，特别是在投资项目的实施过程中，包括在建设前寻求当局批准，以及在建设和运营过程中遵守现行法律。与实施“自上而下”的多边约束性规则相比，发展一种“自下而上”的方法来改善地方层面的行政程序是更好的选择。

对投资者来说，单一窗口系统能否提供与贸易便利化类似的好处？不同于贸易便利化（涉及处理跨境贸易和海关合规事务的部门很少），投资便利化需要政府各级许多部门的合作，因此，在实施过程中会遇到重大挑战。实际上，在需要获得国家、区域和地

方当局批准才能开展业务的国家，各级政府可能不会合作执行多边协定下有约束力的承诺，因此，一站式服务可能是无效的。

例如，在印度，投资者必须根据业务的性质与不同的主管部门交涉，办理建设许可、健康和安全的审批、环境许可以及来自监管机构的许可证。由于根据印度宪法，土地归各州管理，因此，单一窗口系统不太可能起作用，反而可能成为新的行政负担。在许多地区，由于财政和人力资源的限制，印度各州政府和地方当局在执行国家政策框架方面经常有所欠缺。在这种情况下，难以指望这些实体充分、及时和一贯地执行多边规则。

此外，国家协调中心被视作另一个重要工具。巴西的投资促进协议草案规定了在每一个 WTO 成员国建立国家协调中心的方案，协调中心将承担重要责任，包括运行单一窗口系统，为投资者提供与国内法律和政策相关的所有信息，加强投资者和政府之间的沟通，解决对投资政策和其他监管问题的疑虑，处理投资者投诉，采取及时的行动以防止、处理和解决纠纷，防止成员之间的纠纷。

在像印度这样有联邦政府的国家，在不侵犯地区政府和地方政府当局职能自主权的情况下，国家协调中心可能无法执行如此广泛的任务。在一个权力分散的时代，让一个权力机构执行上述所有任务是否可取呢？

此外，WTO 框架下对投资便利化的具有法律约束力的承诺，以及通过争端解决机构执行这些承诺，可能会限制成员国的政策空间，限制其选择符合自身特殊行政结构的政策工具。

例如，政策透明度是有效管理的基础，这是不可否认的；但各国在探讨有约束力的承诺时可能不愿放弃其政策空间。投资政策的透明度可以通过政策咨询、技术援助和建立共识来提高。还应关注的是，透明度和通告要求除了侵犯国内决策领域外，可能会增加成员国本已沉重的行政负担。

在目前的情况下，促进投资的多边努力应旨在制订最佳方案和软法律（例如自愿行为守则）。在 WTO 框架下建立一个具有约束力的承诺体系仍遥遥无期。事实上，WTO 目前的谈判规则是否允许其处理投资便利化问题仍是不确定的。

最后，投资便利化只是吸引投资的一种手段，它目前不如国家的经济决定因素重要。印度许多州建立了单一窗口制度和精简的行政程序，但这些措施并不一定导致投资增加。尽管有关投资促进机构有效性的讨论还远未结束，但投资促进规则将加强可持续投资流动并有助于实现 2030 年可持续发展议程这一期望是不切实际的。

投资促进协议的支持者应该利用有力的证据，提出更有说服力的论点，以说服那些对此类协议价值持怀疑态度的人。

（南开大学国经所陈江滢翻译）

* 《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。

** Kavaljit Singh (kavaljit.singh@gmail.com) 是印度新德里的公共政策研究机构 Madhyam 的主任。作者对 Xavier Carim, Brooke Guven 和 Hamid Mamdouh 的同级评审表示感谢。

转载请注明：“Kavaljit Singh, ‘投资便利化：一个新兴议题,’ No. 232, 2018 年 08 月 13 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。

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。

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. 231, Theodore H. Moran, “CFIUS reforms must be reformed,” July 30, 2018
- No. 230, Carlos A. Primo Braga, “Foreign direct investment and ‘peak globalization’,” July 16, 2018
- No. 229, John Gaffney, “Could BITs and BATs be combined to ensure access to human rights remedies?” July 2, 2018
- No. 228, Felipe Hees and Pedro Barreto da Rocha Paranhos, “Investment facilitation: moving beyond investment promotion,” June 18, 2018
- No. 227, Rob van Tulder and Jan Anton van Zanten, “MNEs and the Sustainable Development Goals: what do first steps reveal?” June 4, 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/>.