



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 235 2018 年 09 月 24 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：投资为 WTO 注入新的活力\*

Reji K. Joseph\*\*

自 2017 年第二季度以来，WTO 关于投资便利化协议（IFA）的审议为该组织带来了新的活力。作为“新加坡问题”的一部分，发达国家过去曾试图在 WTO 就投资协定进行正式谈判，但这种做法被发展中国家所阻止，他们认为投资不属于该组织的职权范围，而且贸易与投资之间的关系尚不明朗。然而，发展中国家现在转而支持 WTO 的 IFA 审议，支持者主要包括中国、巴西、韩国、阿根廷和俄罗斯。原因有二：

首先，一些发展中国家已成为外向型 FDI（OFDI）的主要来源。在 2017 年 3 月至 4 月间最初提出 IFA 的 15 个国家中，五个经济体（巴西、中国、中国香港、墨西哥和韩国）在全球 FDI 存量中的份额大幅增加；他们的总份额从 1990 年的 3% 上升到了 2016 年的 13%<sup>1</sup>。2016 年，中国与香港一起占该经济体集团 FDI 存量的约三分之二（62%）。这些国家对建立一个简化 FDI 审批程序的多边机制感兴趣，因为这将有助于其增加 OFDI。

第二，许多发展中国家和最不发达国家（LDCs）越来越需要吸引 FDI 并融入全球供应链。人口的不断增长、就业需求的不断增加以及贫困的加剧给他们带来了严峻的挑战。联合国的统计数字显示，到 2030 年，世界人口将从目前的 73 亿增至 85 亿，到 2050 年甚至将达到 97 亿<sup>2</sup>。这一人口数量的增长将主要发生在非洲。许多贫穷国家无法在其社会内部产生足够的资源来促进经济增长和创造就业机会，而是将贸易和 FDI 作为应对这些挑战的手段。因此，由尼日利亚、西非国家经济共同体和 WTO 发展投资便利化之友组织的 2017 年阿布贾高级贸易和投资促进发展论坛旨在动员非洲国家，并在其结论

性声明中阐明了 IFA 的重要性及其预期成果<sup>3</sup>。

一些国家也需要 FDI 来维持其经济增长。2017 年，GDP 增长率最高的国家是发展中国家。在其中一些国家中，公共投资支撑了增长，但这需要借入大量的资金，从而导致巨额的公共债务。例如，埃塞俄比亚（过去几年增长最快的经济体）已大量投资于基础设施。其公共债务在 GDP 中的比重已从 2014 年的 40% 上升到了 2016 年的 50%。各国正在通过促进非债务创造型投资来促进 FDI 作为维持投资的手段。

IFA 提案还反映了发展中国家在贸易与投资关系以及 WTO 解决投资问题的充分性方面等问题上的重大转变。《阿布贾声明》指出，“贸易和投资是不可分割的——并且仍然是经济增长、现代化和社会发展不可或缺的‘双引擎’。”<sup>4</sup>目前，支持 IFA 的发展中国家已经明确了贸易与投资之间的关系。根据尼日利亚贸易谈判办公室总干事兼首席谈判代表 Chiedu Osakwe 的说法，WTO 是最适合谈判 IFA 的论坛，因为投资便利化需要与贸易相结合才有效；将投资促进与贸易和 WTO 脱钩只会限制实施范围和实施结果<sup>5</sup>。

许多发展中国家和最不发达国家在该问题上的这种变化表明，他们对 WTO 投资的不满情绪正在减弱。这种态度上的改变可能会改变 WTO 在投资问题上的立场。因此，如果他们选择了这样做，发达国家便会发现更容易推广一个完整的投资协议而不仅仅是 IFA。这也有助于获得主要国家（如美国）的支持，这些国家一直不愿审议 IFA，不愿意将一个投资领域（即投资便利化）优先于其他领域，如市场准入和投资保护。

此外，虽然 WTO 提交的关于 IFA 的意见书和 WTO 布宜诺斯艾利斯部长级会议期间发布的关于投资便利化的部长联合声明都强调了其对经济发展的促进作用，但迄今为止对 IFA 的审议仍旧仅仅侧重于如何促进。应当以与通过筛选、选择和规范 FDI 来实现经济发展同样的精力将 FDI 纳入 IFA 的讨论之中。

（南开大学国经所赵泽堃 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。

\*\* Reji K. Joseph ([rejikjoseph@gmail.com](mailto:rejikjoseph@gmail.com)) 是新德里工业发展研究所的副教授。作者感谢 Richard Newfarmer、Miguel Rodriguez Mendoza 和 Pierre Sauve 的有益同行评审。

<sup>1</sup> [UNCTAD, World Investment Report 2017 \(Geneva: UNCTAD, 2017\). The data have been computed by the author, using the data on OFDI stock provided in the annex tables.](#)

<sup>2</sup> [United Nations, World Population Prospects: 2015 Revision \(New York: United Nations, 2015\).](#)

<sup>3</sup> WTO, “Deepening Africa’s integration in the global economy through trade and investment facilitation for development. Abuja statement,” Ministerial Conference, Eleventh Session, WT/MIN(17)/4 WT/GC/186, Nov. 7, 2017

<sup>4</sup> 同上

<sup>5</sup> [Intervention of Chiedu Osakwe at the conference “Facilitating Investment for Sustainable Development.”](#)

---

[organized by ICTSD, the WEF and the Government of the Netherlands, Geneva, Sept. 26, 2017.](#)

转载请注明：“Reji K. Joseph, ‘投资便利化：投资为 WTO 注入新的活力,’ No. 235, 2018 年 09 月 24 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. 234, Jan Knoerich, “Do developing countries benefit from outward FDI?,” September 10, 2018
- No. 233, Meg Kinnear, “Moving with the times: amending the ICSID rules,” August 27, 2018
- No. 232, Kavaljit Singh, “Investment facilitation: Another fad in the offing?,” August 13, 2018
- 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

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/>.