TD/B/48/4
TD/B/COM.2/31

联合国贸易和发展会议

投资、技术和有关资金问题委员会
第五届会议报告

2001 年 2 月 12 日至 16 日

在日内瓦万国宫举行

联 合 国

Distr.
GENERAL

TD/B/48/4
TD/B/COM.2/31
20 March 2001
CHINESE
Original: ENGLISH

投资、技术和有关资金问题委员会
第五届会议报告

2001 年 2 月 12 日至 16 日

在日内瓦万国宫举行

GE. 01-50926 (C)

目 录

章 次 页 次

一、委员会第五届会议通过的议定建议：国际投资流动对发展的影响：合并和收购——旨在尽量扩大国际投资的有利影响和缩小其可能不利影响的政策；国际政策问题：母国措施..... 4
二、开幕发言..... 8
三、国际投资流动对发展的影响：合并和收购——旨在尽量扩大国际投资的有利影响和缩小其可能不利影响的政策(议程项目 3)..... 10
四、国际政策问题：母国措施(议程项目 4)..... 17
五、投资政策审查：交流国家经验(议程项目 5)..... 23
六、委员会附属机构的报告(议程项目 6)..... 30
七、其他事项(议程项目 7)..... 31
八、委员会采取的行动和闭幕发言..... 33
九、组织事项..... 34

附 件

一、委员会第六届会议临时议程..... 36
二、出席情况..... 37

第 一 章

委员会第五届会议通过的议定建议

国际投资流动对发展的影响：合并和收购——旨在尽量扩大国际投资的有利影响和缩小其可能不利影响的政策

1. 委员会在其对合并和收购的影响的讨论中注意到秘书处的下列文件：“国际投资流动对发展的影响：合并和收购问题专家会议的结果”(TD/B/COM.2/29)；“跨国并购对发展的影响及所涉政策问题”(TD/B/COM.2/EM.7/2)；“合并和收购问题专家会议的报告：旨在尽量扩大国际投资的有利影响和缩小其可能不利影响的政策”(TD/B/COM.2/26)。

2. 委员会注意到，近些年来，跨国公司采取大量合并和收购的办法对发达国家和经济转型国家进行投资，在发展中国家这种活动也在增加。跨国并购可对东道国经济产生积极和消极影响，这取决于许多因素，特别是东道国的发展水平、实际管理体制以及跨国并购发生时的环境。在任何情况下，跨国并购对发展的影响都取决于具体交易和有关东道国各方面的具体情况，包括国家法律体制和主要外部环境。

3. 因此，委员会呼吁成员国准备好适当、透明和可预测的政策框架，特别是要鼓励跨国并购对发展的积极贡献，尽量减少这种交易的不利影响，以便促进东道国和跨国公司的互利。在这方面，委员会提出下述建议。

政　府

4. 并购政策或指导原则应当反映出长远发展前景，同时考虑到进行并购时的各方面情况和东道国的发展水平，以及对本国企业发展的影响和工人代表所表明的工人的利益。

5. 应当考虑采取措施尽量增加并购的效益，尽量减少其社会代价。所采取措施可包括建立社会安全网，对并购对就业的影响作出反应，包括支持对可能被裁减的工人进行的培训和再培训。

6. 应当注意竞争法的通过和执行。在这方面，竞争管理当局之间的合作可能是有益的。另外，还要特别注意有关的市场范围、市场运作和市场结构得到保证。

国际社会

7. 除国家对合并的审查之外，还应当加强双边、区域和多边竞争政策方面的国际合作。合作可包括竞争管理当局之间的信息交流、联合审查机制、时间限制的协调与协作。

8. 应当考虑协助发展中国家，特别是最不发达国家制定和执行国家和区域竞争政策，包括支持提供技术援助。

9. 应当考虑协助发展中国家，特别是最不发达国家制定有关跨国并购的政策和措施，包括帮助它们解决对就业的影响问题和加强吸引适当技术的能力，以便提高技术转让水平。

10. 在这方面，还应当鼓励发展中国家之间的合作，相互交流国家经验，特别是关于竞争政策和吸引投资措施的经验。

贸发会议

11. 考虑到第四次联合国管制限制性商业惯例审查会议制定的工作计划和贸发十大规定的任务，贸发会议应继续报告和分析跨国并购的趋势和在外商直接投资中所占份额以及有关的政策反应及其对发展的影响。在这方面，还需要研究在生产国际化的情况下与包括中小企业在内的国内企业的竞争力有关的各种因素。

12. 贸发会议应当进行分析工作，在私有化方面制定指导原则，以便向各国和国际上提供关于如何面对跨国并购对国家市场结构、就业水平和竞争政策的影响所带来挑战的建议。

国际政策问题：母国措施

13. 委员会注意到题为“母国措施”(TD/B/COM.2/30)和“母国措施专家会议的报告”(TD/B/COM.2/27)的秘书处文件，这两份文件为本届会议过程中的政策对话提供了背景情况。

14. 外国直接投资交易是涉及三个主要行为者的一种三角关系：以资产投资的跨国公司——无论其规模大小、资本进口东道国和资本出口母国。因此，委员会注意到，母国措施，即旨在促进对外投资和技术转让的措施，一旦有了东道国的扶持环境，就会在加大发展中国家的外来直接投资方面发挥重要作用。

15. 虽然发达国家仍然是此种流动的主要来源，但源于发展中国家包括新兴经济体的外国直接投资份额正在扩大。委员会注意到，日渐增多的发展中国家现在正积极地采取母国措施。母国措施的采取有一系列原因，因此，由于其目标多样，设计和实行就需要可变和灵活。委员会注意到了母国措施领域的一些最佳作法，可加以酌情仿照，本着合作精神采用。国际安排能够，并且在一些领域已经提供了框架。在这方面，委员会注意到，一些国际协定中已经有了若干母国措施，这说明，如果所有有关愿意，在此种协定内也可列入其他母国措施。

16. 出于以上考虑，委员会提出如下建议。

政　府

17. 应酌情依照母国措施领域的最佳作法，并本着合作精神加以采用。

18. 母国特别是发达国家，应进一步开展努力鼓励对外直接投资，尤其是对发展中国家和发展中国家之间，特别是对最不发达国家的直接投资。在这方面，委员会注意到私营部门行动的重要作用。

19. 东道国根据其优先任务，应利用母国措施带来的机会，积极争取发展自己的促进投资努力与母国采取的母国措施之间的各种联系。委员会就此确认世界投资促进机构协会便利投资流动的重要作用。

20. 考虑到即将举行的第三次联合国最不发达国家问题会议，母国应完善和制订特别措施鼓励对最不发达国家的外国直接投资和技术流动。

国际社会

21. 应进一步研究政府为执行技术转让国际协议的条款采取了何种措施，同时考虑到东道国和母国有效执行与技术和技术转让有关的国际承诺包括《与贸易有关的知识产权协议》的重要性。

22. 国际支助措施可有助于便利对发展中国家的投资，包括借改善扶持环境提供此种便利。

贸发会议

23. 贸发会议应在其任务范围内：

(a) 分析与技术转让有关的现行国际协议的所有方面；

(b) 设计技术合作活动援助各国更有效地利用现有母国措施。在这方面，委员会赞赏地注意到，现已建立了有关母国外向投资促进参考资料的“路标”服务。

第 二 章

开 幕 发 言

24. 贸发会议秘书长列举了委员会本届会议的要点。他指出，虽然外国直接投资流量有持续增长，但仍然高度集中于少数区域和经济体，主要的外国直接投资发生于已占领先地位的经济体之间，进入发展中世界的流量基本上集中在亚洲和拉丁美洲的 10 个发展中国家。其次，外国直接投资的大力上扬，是建立在跨界合并和收购浪潮之上的，这个因素似乎减少了通常与外国投资相联的好处。这两个因素说明，发展中世界的大多数特别是非洲国家和最不发达国家在应付全球化挑战方面没有获益于外国直接投资可能带来的益处。因此，贸发会议提出了一些务实的设想，以使外国直接投资的分布较为均匀。这是符合《曼谷行动计划》的，该计划责成秘书处为成员国应付国际资本流动的挑战提供见识和协助。

25. 关于贸发十大以来的秘书处活动，秘书长着重阐述了关于竞争政策的工作，特别是 2000 年 9 月举行的第四次联合国全面审查《多边协议的一套管制限制性商业惯例的公平原则和规则》会议以及就跨界合并和收购问题开展的工作。关于后一项工作，秘书处在一次专家会议上研究了外国直接新投资和跨界并购之间的区别，将在议程项目 3 下述及这个问题，《2000 年世界投资报告》也将有所阐述。为进一步阐明母国措施促进外国直接投资流向发展中国家的作用，秘书处组织了一次专家会议，将在议程项目 4 下阐述。

26. 他特别指出了秘书处为克服外国直接投资过于集中的现象而采取的务实行动。其中包括为最不发达国家编写投资指南，协助最不发达国家谈判双边投资协议。最近的一轮谈判涉及到法语国家和作为伙伴的其他国家，已缔结了 41 项协议。就使最不发达国家熟悉不同的法规传统而言，这是一个实际和实用的行动。

27. 关于《曼谷行动计划》为投资、技术和有关资金问题委员会带来的主要问题，秘书长强调，国际投资流动及其对发展的影响问题已经被坚定地确立为贸发会议工作方案的主要支柱之一。他重申，对于将于 2001 年 5 月在布鲁塞尔举行的第三次联合国最不发达国家问题会议的筹备工作来说，委员会的议事工作至为关键，委员会的两个议程项目——母国措施和投资政策审查——与最不发达国家特

别相关。他促请有能力的国家政府支持贸发会议正在为布鲁塞尔会议拟议的具体务实项目，并且说，可向秘书处索取此类项目的清单。

28. 他最后指出，投资、技术和有关资金问题委员会处理的问题对于使各国应付竞争力挑战来说，至关重要。这涉及的不仅是为贸易或投资问题的全球谈判从事准备，而且也涉及到实际和综合的执行问题。就实质来说，这一挑战就是发展生产能力以利用在各项贸易协定谈判中达成减让和协议的好处。建设生产能力就必须得到国内和外国直接投资，而这就要求在有全球性分销渠道的大型公司与国内中小型企业之间的联系、各国企业的创办以及吸收技术的能力，包括管理能力。这要求付出巨大努力，而结果会是多种多样的，既取决于发展中国家的努力程度，也取决于国际社会作出的反应。

第 三 章

国际投资流动对发展的影响：合并和收购——旨在尽量扩大国际投资的有利影响和缩小其可能不利影响的政策

(议程项目 3)

29. 为审议此一项目，委员会收到了下列文件：

“国际投资流动对发展的影响：合并和收购问题专家会议的结果”(TD/B/COM.2/29)

“跨国并购对发展的影响及所涉政策问题(TD/B/COM.2/EM.7/2)

“合并和收购问题专家会议的报告：旨在尽量扩大国际投资的有利影响和缩小其可能不利影响的政策(TD/B/COM.2/26－TD/B/COM.2/EM.7/3)

“2000 年世界投资报告：跨界合并和收购及发展，通览”(UNCTAD/WIR/2000)

“第四次联合国全面审查《多边协议的一套管制限制性商业惯例的公平原则和规则》会议的决议”(TD/RBP/CONF.5/15)

30. 贸发会议秘书处代表指出，外来直接投资量继续实现了高增长，在 2000 年达到了 1.2 万亿美元，这是在跨界并购活跃发展的作用下所实现的，涉及的主要是发达国家，而新的外国直接投资份额近年来一直下降。这使得人们对于跨界并购在发展进程中是否发挥了与新外国直接投资相似的作用产生了关注，因为并购与新投资不同，不会增加东道国的生产能力，涉及的只是所有权和控制权从国内方转向国外方。

31. 在外国直接投资政策自由化极大便利了跨界并购的同时，包括发展中国家在内的一些东道国采用了多种政策工具处理跨界并购，并实行竞争法和往往是逐案发挥作用的合并审查制度。在区域和国际一级，缔结的双边投资协议 1999 年底的总数为 1,875 项，在 2000 年内继续增长，其中的部分原因是贸发会议开展了便利特别是发展中国家之间双边投资协议谈判的工作。在这方面他提请注意，通过最近在日内瓦为法语最不发达国家组织的一轮双边投资协议谈判，签署了 41 项双边投资协议。

32. 他指出，跨界并购对东道国经济体的意义仍然需要评估，特别是要考虑到政府和民间社会就这种并购对经济和社会发展的影响所表示出的关注加以评估。为此，贸发会议《2000 年世界投资报告》处理了跨界并购及其对发展的影响的专题，就同一专题还举行了一次专家会议。该司长吁请委员会在专家会议研究结果的基础上制定议定政策建议，并且强调说，委员会会议上的政策对话应为第三次联合国最不发达国家问题会议的筹备工作提供投入。

33. 促进对外直接投资和技术转让的母国措施是委员会议程上的第二个问题。他说，这是国际合作和政策制定的一个新领域，需要就此类母国措施的定义、基理、最佳做法和国际方面树立广泛的理解和协商一致。有关这个问题的政策对话结果，也应当成为第三次最不发达国家问题会议筹备工作的投入。

34. 最后，他高兴地欢迎世界投资促进机构协会的成员，该协会的第六次年会是与委员会本届会议同时举行的，正在从务实的角度审议母国措施问题。他请委员会在关于特定国家投资问题的高级别、有重点和周密交换经验的会议上进行若干投资政策审查，即关于厄瓜多尔、埃塞俄比亚、毛里求斯和秘鲁的投资政策审查。另外，请委员会考虑自上届会议以来各附属机构的工作和该司的活动，包括科学和技术委员会及政府间国际会计和报告标准专家组的报告。

35. 贸发会议秘书处代表介绍了议程项目 3“国际投资流动对发展的影响：合并和收购—旨在尽量扩大国际投资的有利影响和缩小其可能不利影响的政策”，她提到了反映专家会议结果的秘书处文件(TD/B/COM.2/29)，这份文件是按照贸发十大制定的准则编写的。

36. 她指出，专家会议是适时的，研究了亚洲金融危机之后跨界并购浪潮引起的挑战。跨界并购增加的总趋势自 2000 年 6 月召开会议以来确实在不断继续，多数交易是发达国家之间的交易。她在谈到专家会议的结果时指出，跨界并购对东道经济体的影响必须从长远角度加以评估，考虑到不同的发展水平。因此，对策将取决于国家的特殊情况以及并购发生的环境。总而言之，该次会议提出的政策考虑包括通过和落实适当的规章框架和竞争政策，确定待出售资产的“正确”价格水平，实行安全网和安全方案以在裁员时对工人进行培训和再培训，建立企业管理规则。另外，竞争法以及竞争主管部门之间的合作被认为是极为重要的。会议强调，需要加强竞争主管部门在双边、区域和多边级的国际合作。会议还指

出了需要进一步研究和提供技术援助的领域。她提醒委员会说，近期结束的第四次联合国全面审查多边协议的一套管制限制性商业惯例的公平原则和规则会议也同样建议定期公布关于并购的信息，并就合并开展合作，包括在私有化进程中开展此种合作。

37. 合并和收购问题专家会议主席介绍了关于专家会议讨论的报告。专家会议认为，对于东道经济体，跨界并购有积极影响，也有风险和挑战。协商一致的看法是，跨界并购的影响取决于东道国的发展水平和政策框架以及公司的商业动机。专家们指出，“适当的”政策在各国可能不尽相同。因此，关于并购的政策或准则需要适合于每个国家的长远发展目标，同时也要适应实行并购的具体情况。关于就业影响，对于一般性的并购和具体的跨界并购，必须设法减缓冲击，包括创造更多的就业机会和为可能被裁的工人的培训和再培训提供支助。

38. 他强调，在没有竞争法或竞争法薄弱的地方，迫切需要通过和执行此种法律。他提到，许多发展中国家没有竞争文化，也缺乏执行反托拉斯规章和法规的必要人力和物力，他强调，需要帮助发展中国家特别是最不发达国家制定和执行国家竞争政策并拟订有关跨界并购的政策和措施。另外，在区域贸易和投资协定中，还需要有处理跨界并购的共同方法。而且，除国家合并审查之外，他呼吁开展竞争主管部门之间的国际合作。此种合作可采取竞争主管部门交流信息的形式，最好是在任何合并交易之前交流信息，也可建立联合审查机制和将通知的时间限制标准化。他最后说，应当进一步研究跨界并购在发展中国家和转型经济体的影响。

39. 南非代表以非洲集团的名义发言指出，跨界并购的影响特别是在发展中国家是不均衡的。这类交易有可能带来技能和专长转让、便利企业与全球市场挂钩和立即注入资本等为形式的种种好处，但也会随着企业重组而带来与就业下降相联的问题以及外国公司反竞争行为引起的种种问题，使国内企业受到排挤，在一些部门造成市场集中。

40. 关于非洲吸引外国直接投资的实绩，他指出，尽管规章框架和经商环境有所改进，但非洲在全球流动额的份额仍然有限。在非洲，1997 至 1999 年，跨界并购占外国直接投资流入的 40%，反映出这一区域在私有化方面的份额有限，能够吸引外国企业前来兼并的具有战略资产的国内企业或有吸引力的市场数目很

少。由于竞争政策和合并审查在应付跨界并购的后果方面十分重要，他强调说，国际社会需要向非洲发展中国家继续提供支助和技术援助，帮助建立、加强和执行其竞争法。他鼓励贸发会议秘书处继续在跨界并购领域开展研究和技术援助。关于《多边协议的一套管制限制性商业惯例的公平原则和规则》，他提到，第四次联合国审查会议建议，应当就控制合并，包括在私有化进程中加以控制开展合作。他还说，非洲国家将会极大地获益于有关国家就在第三国进行但间接影响到非洲国家的合并交流信息。最后，由于大多非洲国家的政府预算少，缺乏社会保障，他促请国际社会给予支助，应付跨界并购造成的工人裁员问题。

41. 古巴代表以 77 国集团和中国的名义发言。他指出，跨界合并和收购问题专家会议既是及时的，又是切题的，因为外国直接投资越来越多地采取合并和收购的形式。这就引起了这种跨界合并和收购相对零位投资而言对发展的影响的紧迫问题。他表述了 77 国集团和中国向委员会提出的政策建议。首先，既然跨界合并和收购既有积极的影响，也有消极的影响，因此发展中国家有必要设立一种机制来分析其影响，并充分承认它们的长期发展目标。第二，竞争政策应该引起特别注意，而且发展中国家需要在这一方面得到竞争管理当局之间的磋商和合作形式的支持。77 国集团和中国鼓励在受到跨界合并和收购影响的国家之间进行某些形式的事先资料交流，也许需要设立联合审查机制。第三，敦促贸发会议秘书处继续分析跨界合并和收购的趋势及其对发展中国家国内企业部门和市场结构的影响。最后他邀请国际社会和私营部门支持发展中国家建立有效的社会保障制度，协助受到关闭和解雇影响的工人。

42. 墨西哥代表以拉丁美洲及加勒比集团的名义发言。他表示，必须以长远观点评估目前跨界合并和收购的浪潮，并适当考虑到发展水平的差异。他指出，有竞争者参加的合并和收购会立即产生竞争问题。因此，贸发会议有必要继续进行关于跨界合并和收购的分析工作，着眼于分析这些合并和收购对竞争政策提出的挑战。这些挑战包括合并和收购对市场结构的影响，特别是对基础设施工业市场结构的影响，以及必须在对这些交易征税方面展开区域合作。他强调，应该在各国之间进行资料交流并共同审查跨界合并和收购问题。另外还必须在资产估价方面协助发展中国家降低争端解决的费用，发展国内中小型企业的竞争力并重新

培训受结构改革影响的雇员。最后，他表示，拉丁美洲及加勒比集团期望委员会鼓励迅速执行专家会议的建议。

43. 新加坡代表以亚洲集团和中国的名义发言。他指出，亚洲集团和中国对合并和收购问题专家会议表示赞赏。她指出，亚洲是许多跨界合并和收购的活动舞台，因为各国一直对外国直接投资开放并对这种投资采取比较宽松的政策。她强调了亚洲集团和中国对合并和收购的政策关注。它们相信，新的合并或收购的效应基本上取决于母国采取的政策。在这一方面，她指出，部门性保留、拥有权规章、规模标准、甄别、鼓励和其他特殊措施具有效用。关于在特殊情况下发生的跨界合并和收购，例如最近的亚洲金融危机，她请贸发会议秘书处继续评估受到这场危机影响的国家里的政策对策的经验，特别是为了减轻跨界合并和收购产生的不利影响而采取的措施。

44. 亚洲集团和中国关注的一个问题是， 跨界合并和收购对一般国内企业部门，特别是对中小型企业的影响。至少从短期来看，各国政府应该解决的另一个问题是解雇问题，这就要求采取政策措施，促进在其他地方创造就业。至于竞争政策和竞争管理当局，亚洲集团和中国认为，保持市场的可竞争性并确保竞争文化是国内和跨界合并政策的关键。因此，它们呼吁特别注意建立和加强竞争管理当局。在这一方面，一般发展中国家，特别是最不发达国家需要得到国际援助。

45. 中国代表支持 77 国集团和亚洲集团的发言。她赞扬《2000 年世界投资报告》和 2000 年 6 月举行的贸发会议跨界合并和收购问题专家会议达到了高质量。她请贸发会议继续研究这一问题，特别是研究发展中国家和经济转型期国家遇到这种问题。她指出，跨界合并和收购作为外国直接投资的一种进入方式而在许多发展中国家里变得越来越重要，既可以产生积极的影响，也可能产生消极的影响。因此，关键是，各国政府制定一种适当的政策框架，拟定竞争政策和其他政策。她在提到中国在过去二十年里市场改革的经验时，对中国的企业部门——一些大型战略企业以及分散的中小型企业迎接大型跨国公司竞争挑战的能力表示关注。中国的许多企业需要恢复活力，有些企业正在利用合并来扩大规模和提高效率。在这一方面，分析发达国家和跨国公司的合并和收购的经验将具有极大的价值。

46. 美利坚合众国代表指出了外国直接投资在发展方面发挥的作用，并指出， 跨界合并和收购的影响总的来说与零位的投资的影响没有什么差别。但他承认，国内经济内部或不同经济体跨界的合并和收购在其对竞争和市场集中方面产生了具体问题。这些问题是发达国家和发展中国家与经济转型期国家共有的问题。技术援助有利于发展中国家处理这些问题。但最重要的是，母国应该创造一种稳定的、可预测的和透明的政策环境，规定保护知识产权，取消限制，建立强有力的争端调解法律制度，并根除腐败。他说，贸发十大在投资方面赋予贸发会议一个重要的任务。他指出，第三次联合国最不发达国家会议和联合国发展基金高级别会议筹备委员会也将讨论这些问题。他强调，贸发会议应同欧洲经济与发展组织(经合组织)等其他机构合作。

47. 瑞典代表以欧洲联盟(欧盟)的名义发言，她敦促委员会通过简短的面向行动的建议。关于跨界合并和收购问题，她说，这些合并和收购在创造新的就业、就业质量和技术转让方面取得的效益并不逊于零位外国直接投资。正如专家会议的报告所指出，内向外国投资，包括跨界合并和收购形式的内向外国投资产生的效益的程度取决于“有正确的经济政策，恰当水平的政府活动、一个规章框架和一种竞争政策”。投资协定可以凭借透明度和可预测性有助于创造一种扶持性投资环境，在这一方面，她强调复边或多边投资协定可以在“注意”多数发达国家和发展中国家正在进行的国内改革方面作出贡献。跨界合并和收购的高涨引起了企业跨越国界取得市场支配地位和采取反竞争做法的危险。因此，必须制定一项强有力的国内竞争政策并加强这一方面的国际合作。欧洲联盟认为，关于竞争政策的多边框架协定将确保均衡地考虑所有形式的国际性反竞争做法。

48. 智利代表支持 77 国集团和中国代表的发言。他说，应该进一步考虑关于竞争政策的多边框架问题。但他注意到，在规章框架的透明度和可预测性的问题上已经达成了一项普遍协商一致意见。

49. 国际自由工会联合会的代表强调指出，国际投资和竞争方面的政策措施应该包括核心劳工标准。必须采取特殊措施来克服跨界合并和收购对工人的不利影响，特别是解雇和工作条件的恶化。这种标准可有助于劝阻以“社会倾销”来取得不公正的竞争优势的做法，而且是保持社会和经济稳定必不可少的。

50. 日本代表强调竞争政策的重要性和制定并执行规章框架和竞争法的必要性。他还说，日本政府在制定法律时重视技术合作活动。

51. 合并和收购问题专家会议主席强调，执行竞争政策方面的程序必须透明。这种立法是如此，已采取的决定也是如此。他说，特别是在缺乏竞争文化的国家里，私营部门必须理解这一方面的政府决定，而决策程序必须透明。

52. 南非共和国代表以非洲集团的名义发言。他强调必须加强国家一级的规章框架。国际社会必须协助非洲发展中国家制定竞争法和政策方面的规章框架。迄今为止，只有 28 个非洲国家执行了竞争法和政策方面的规章。现在考虑多边框架方面的倡议还为时过早。他呼吁贸发会议继续展开这一方面的分析及咨询工作。

第 四 章

国际政策问题：母国措施
(议程项目 4)

53. 为审议本项目，委员会收到了下列文件：

“母国措施：秘书处的说明”(TD/B/COM.2/30)

“母国措施：贸发会议秘书处的说明”(TD/B/COM.2/EM.8/2)

“关于母国措施专家会议的报告” (TD/B/COM.2/27-TD/B/COM.2/EM.8/3)

54. 贸发会议秘书处代表介绍了委员会题为“国际政策问题：母国措施”的议程项目 4。他首先说，母国措施是国家为了鼓励企业在国外投资而采取的政策措施，母国包括所有发达国家。然后他指出，近年来，有些发展中国家和转型经济体也成为了跨国企业的母国。就母国措施而言，其中一些国家也已开始积极推动企业向外投资。随后他提到了《曼谷行动计划》，其中责成贸发会议进一步阐明母国可藉何种措施促进对发展中国家的外国直接投资流动和技术转让(第 118 和 123 段)。贸发会议母国措施专家会议就是对这一要求作出的反应。

55. 他说，贸发会议在筹备专家会议时编写了一份问题说明，提出和说明了六个主要的母国措施领域：提供信息和技术援助；资助；财政鼓励措施；投资保险；通过市场准入优惠和出口促进办法影响外国直接投资在东道国的数量、部门构成和地域分布的投资相关贸易措施；及专为便利技术转让采取的措施。秘书处的说明还讨论了国际层面，并提到了一些可在国际协定中看到的母国措施，也就是说，如果所有当事方愿意，国际协定就可纳入此类措施。

56. 专家会议处理了这些问题并提到了一些新的问题。这有助于提出母国措施的通用定义和基理。另外，会议审评了最佳做法并认识到东道国和母国必须有效落实与技术转让有关的国际承诺。关于贸发会议今后可能的工作领域，也提出了多种建议。他指出，专家们提出的关键问题和政策建议已摘要列入一份说明(TD/B/ COM.2/30)，提供给了委员会。

57. 他最后说，专家会议请贸发会议开发一种立足于互联网的路标服务，就外向投资促进措施提供有关母国的参考资料，他并且宣布，现已在世界投资促进

机构协会的网页分站上开发了这一服务的试验项目。他感谢该协会秘书处在这方面提供的支助，并感谢为这一服务提供了资料的成员国。

58. 母国措施专家会议主席介绍了会议报告和主要结果。她说，会议的任务是就现有母国措施方面的国家经验和最佳做法交换意见，侧重于评估、基理、效力和作用以及改善，同时考虑国际层面。具体而言，关于评估，请专家们进一步阐明不同类型的母国措施，并扩充和增补秘书处问题说明中提供的资料。关于基理，请专家们分析和研究母国采取这类措施的原因及这类措施是否构成“现代”经济规章环境的一部分及原因。还请专家们衡量母国措施的效力和对发展的影响并认明最佳做法，以便向母国提供可行的例证，帮助它们发展这方面的努力。关于母国措施尤其是促进对发展中国家外国直接投资和整个发展中国家的发展具有的效力和影响，请专家们从可学习到的东西中汲取教益，以期加以可能的改进，为面前的道路提供尺度。最后，关于国际层面，请专家们进一步阐明国际及现有母国措施的运作情况。

59. 然后，她摘要阐述了请委员会审议的主要问题和专家们提出的政策提议。首先，母国措施的采用有一系列原因，其中包括母国和东道国的目标。由于目标多种多样，就要求其设计和使用作到可变和灵活，因为“没有万金油”。第二，可以认明能够提高母国措施有效性的最佳做法。例证包括：提供准确、最新和高质量的信息；定期进行母国与东道国之间的交流；促进创新机制克服文化和语言差距；利用区域间交流论坛；提供资助和投资保险；以及就投资保险和双重税收、市场准入和技术转让达成协议。国际协议能够并且已经在提高一些母国措施的效率方面发挥了作用，为合作贯彻提供了框架。第三，母国政府在实行、设计和/或再设计母国措施时应考虑到母国措施领域的最佳做法和可能改进。第四，母国措施领域的最佳做法和可能改进也适用于间接受惠人，即东道国和东道国的私营部门。因此，专家们建议，东道国的外国直接投资促进机构应与管理母国措施的母国机构密切合作，并提到了世界投资促进机构协会在这方面的宝贵作用。最后，技术转让问题是特别引人关注的一个领域，应开展进一步研究和政府间的商讨。使为鼓励技术转让而设计的国际协定的条款比过去更为行之有效是此类商讨工作中的一个关键内容。

60. 古巴代表以 77 国集团的名义发言说，东道国欢迎母国措施为促进其发展而充实东道国吸引外国直接投资的努力。因此，应当承认，在提高发展中东道国投资点的吸引力方面，母国措施是一种重要因素，发挥了作用。母国措施还可提高发展中国家得到的外国直接投资的质量。一个问题是，怎样改善可从这类措施之中得到的发展好处。另一个问题是，如何提高母国措施的有效性，使此种措施更为稳定、透明和可预测。在这方面，关于专家会议的建议，他着重指出下列内容：尤其为中小型企业的利益而协调每一母国的努力，以便增强对特别是发展中国家投资机会的认识；母国机构和东道国机构如投资促进机构和产业协会开展协作，包括培训合作；支持在东道国建立产业基础设施(如建立起若干母国公司参与的合作体对发展中国家的重大基础设施项目投资)；母国政府发挥便利作用为东道国建立接受和获益于投资的能力；确保母国措施和国家、区域和国际资金援助方案(官方发展援助)相互支持；落实东道国和母国与技术及技术转让有关的国际承诺。他最后指出，要使发展中国家充分获益于此种努力，就应当了解母国正在采取哪些措施鼓励外国直接投资和技术转让，特别是了解政府正采取什么措施执行关于技术转让国际协定的条款。应向秘书处提供这种资料并提交给委员会。

61. 尼日利亚代表以非洲集团名义发言指出，有关非洲投资点的母国措施需要一定程度的重组或再拟。可以通过有一定可预测性的专门制定办法和区域及国别定向来提高此类措施的有效性。关于专家会议的建议，他说，这些措施需要母国和东道国机构之间的协作，如投资促进机构和产业协会，包括培训合作和支持建立东道国的产业基础设施，由母国政府发挥便利作用，在东道国建立接受和获益于投资的能力，所有这些都会极大促进母国措施的有效性。他解释说，在呼吁母国和东道国开展协作以落实母国措施的益处方面，非洲集团忆及，虽然潜在的外国直接投资接受国可能会就此类政策和方案和如何援助其发展提出建议，但完全控制了目标的制定、程序和执行的只是母国。非洲集团认为，这种做法有可能造成或多或少把外国直接投资的好处局限在母国境内的结果，有违初衷。非洲集团请母国政府在实行、涉及和/或再设计母国措施时考虑专家会议报告中简要列出的最佳做法。

62. 他还说，毫无疑问，所涉问题的一个内容是，旨在鼓励外向投资包括技术转让的国际协定中的现有条款怎样才能更有效地运作。如果要增加实际结果，

特别是在非洲，就必须用含有较详细措施清单或某种特定执行程序、将政策落实为实践的条款，充实目前在各种国际母国措施论坛上发表的一般性政策声明。专家会议尤其提到了东道国和母国切实履行与技术和技术转让有关的国际承诺，包括《与贸易有关的知识产权协议》，作为改进实行母国措施的方法。非洲集团赞成这一评估。

63. 新加坡代表以亚洲集团和中国的名义发言说，母国措施可以辅助东道国自身在促进发展的总体目标内吸引外资和技术的行动。她支持专家小组的建议，认为这些建议提出了增加母国措施效果的因素，并突出强调以下措施：有效地协调母国的各方面努力，特别是有益于中小企业的努力，以增加人们对投资机会尤其对发展中国家投资机会的了解；母国和东道国机构之间如促进投资机构与产业协会之间实行双边和多边合作，包括合作培训；支持在东道国建立工业基础设施，如成立几个母国企业参加的合作体，投资于发展中国家的重大基础设施项目；母国和东道国有效执行关于技术和技术转让的国际承诺。

64. 墨西哥代表以拉丁美洲和加勒比集团的名义发言说，有必要认明和考虑发展中国家吸引外资的努力，还需要搜集和传播关于母国鼓励向发展中国家转让技术措施的信息。他指出，母国和东道国政府与私营部门应该合作，以增加母国措施的作用。他强调了专家会议建议进行的关于母国和东道国有效执行技术和技术转让国际承诺的研究。

65. 瑞典代表以欧洲联盟的名义发言，她承认专家会议的价值和讨论的重要，但指出母国措施的作用很有限。讨论这一议题不应该忽视改善基本要素这一更重要问题。讨论可能不会在几年后得出因富国促进投资不够才导致发展中国家外资水平低的结论。只要环境有利，就会有外国直接投资。创造这一环境的措施包括但不限于：减少政治和投资保险；通过投资保护协议提供法律保障；利用双重税收协议确保可预测性。对知识产权进行法律保护也可促进技术转让。上述所列一般性母国措施所涉问题是欧洲联盟每个国家的事项，它们都有自己的政策方针。关于最佳做法，她列举了若干有利于增加母国措施作用的因素：透明度和尽量减少官僚主义、东道国的能力建设、履行国际承诺。如果东道国没有扶持性环境，母国措施的效果将很有限。吸引外资的主要问题是国内政策。在国家一级，

是管理规章、法律保障、打击腐败、政治和宏观经济稳定、市场规模(通过地区经济合作)、增长潜力及现有基础设施和人力资源。在国际一级，是谈判双边投资协议和更大范围的投资协议。她强调，重点应是东道国的基本因素，首要目标是改善基本条件。

66. 牙买加代表以世界促进投资机构协会名义发言，她赞同专家会议的建议，向委员会介绍了该协会积极促进在发展中国家投资的主要活动。她表示支持将贸发会议路标服务纳入该协会网址，以便为有关母国对外投资措施参考资料提供一个联接渠道。

67. 日本代表说，母国措施在发展中母国缺少有利环境，从而促进直接外资流入甚少成效、官方发展援助在基础建设、体制和人力能力建议等方面改善投资环境，以及在发展中母国关于投资机会提供信息等，都起着巨大作用。他强调通过诸如亚非投资和技术促进中心(它是关于非洲发展的第二次东京国际会议后续行动的实例)这种动议开展发展中国家之间协作的重要性。

68. 赞比亚代表说，国际安排中的母国措施为母国和东道国之间的合作提供了一个框架。他提到了《与贸易有关的知识产权协议》第 66 条第 2 款，其中规定考虑最不发达国家的特别需求，以使它们能够建立坚实可行的技术基础。

69. 瑞士代表提到了瑞士政府目前促进向发展中国家投资和转让技术的措施。他还指出，东道国的投资政策对吸引外国直接投资十分重要。

70. 美利坚合众国代表指出，开放的投资政策是吸引投资的关键，母国政府不应该试图指导私人投资决定。除了担保和贷款协助外，他不认为其他鼓励对外投资的财政措施是最佳做法，因为可能产生分配扭曲效应。此外，政府对投资决定和其他绩效要求的干预可能对海外投资起阻慑作用，而不会产生诱导效果。他最后再次强调，东道国实行合理的投资政策和创造有利的投资环境对投资者重要得多。

71. 中国代表说，母国措施涉及各个方面。积极的母国措施可有助于母国和东道国机构之间的合作，促进东道国的基础设施建设，协调母国的各种努力，加强东道国能力建设以及技术转让。

72. 摩洛哥代表提出，合资经营是鼓励外国直接投资和传播技术的最有效方法。在这方面，贸发会议应该鼓励建立“投资点”，以传播关于发展中东道国投资机会的信息。

73. 乌干达政府支持专家会议的建议，认为母国政府的协助对宣传发展中东道国的投资机会十分重要。

74. 联合王国代表指出，良好管理是吸引投资的因素之一，她还说，母国措施与东道国的外资政策相比，对鼓励对外投资起着次要作用。

75. 智利代表提到该国经济时说，发展中国家在吸引外资方面的合作也很重要，应该加以强调。

第 五 章

投资政策审查：交流国家经验
(议程项目 5)

76. 为审议本项目，委员会收到了下列文件：

“埃塞俄比亚投资及创新政策的审查”(UNCTAD/ITE/IPC/Misc.4)

“厄瓜多尔投资政策的审查” (UNCTAD/ITE/IPC/Misc.2)

“毛里求斯投资政策的审查” (UNCTAD/ITE/IPC/Misc.1)

“秘鲁投资政策的审查” (UNCTAD/ITE/IPC/Misc.19)

77. 贸发会议秘书处代表介绍了投资政策审查方案、其目标、所涉过程和后续工作。虽然投资政策审查适应个别国家的需要，但是这些审查具有共同模式和方法。正如曼谷贸发十大所授权的，这些审查的意图是丰富国际上同各国和各区域经验的讨论。在委员会第四届会议上提交了两项投资政策审查，在本届会议上还会提交四项，此外，收到了关于审查的 11 项要求。

毛里求斯投资政策审查

78. 贸发会议秘书处代表介绍毛里求斯的投资政策审查。他说，该国直接外资成效在 1980 年代和 1990 年代初期良好，但却在滑坡。这种成效面临中等收入国家的问题，主要的挑战在于提升和进入较高价值部分，并加强对该地区的外部投资。投资政策审查建议，为了进入较高增长的直接外资，毛里求斯得加强它的各项能力，采取政策措施。这些措施尤其包括：改进直接外资政策和业务框架，使之与最佳做法等量齐观；根据理论解释财政上鼓励办法；成立高级机构推动和增进投资；快节奏私有化；为更新人力资本基础而执行各项战略。据指出，毛里求斯最近采取步骤，放宽电信部门并成立投资委员会。

79. 毛里求斯代表感谢贸发会议及其工作人员所作的投资政策审查工作，并肯定贸发会议在协助发展中国家的分析工作上的相对优势。他强调毛里求斯政府承诺为投资创建更好的、更有利的环境。毛里求斯的发展政策一贯是首尾相应的，建立在共识之上的。1980 年代和 1990 年代初期外国直接投资是毛里求斯优惠进入欧洲和美国市场引起的。该国政府认为投资政策审查是及时的。它关于规范

性框架、信息技术、海洋部门和区域财政服务的政策建议都与该国政府关于工业发展新战略吻合无间。最近在高层次作出相当大的努力来加强这些部门，包括加强中小型企业和成立投资委员会。他强调说，尽管有毛里求斯地理条件、市场范围和资源限制等所加的挑战，该国将继续奋斗不息。他突出对于人力资源开发所给予的优先次序，指出该国政府最近成立了人力资源开发部。该国政府仍然致力于区域合作和一体化，利用《美国──非洲增长与机会法》提供的机会。他要求国际社会及企业社会进行更大的合作，给予更多的支助。最后他说，他在使符合整体政策框架的财政鼓励架构合理化方面，寻求贸发会议的援助。

80. 与会者赞扬毛里求斯在适应不断改变的世界环境方面取得的显著成就和继续努力。新加坡代表就该国与毛里求斯之间在小国经济的增长限制方面作了对比。对这类经济来说，外国直接投资是使其发展飞跃最有效的方面。特立尼达和多巴哥的代表以及牙买加的代表说，他们的国家作为小型岛屿发展中国家所面临的限制是类似的，因此吁请国际社会对于它们在全球化世界中面对的挑战要热切关注。

81. 为了使毛里求斯成为金融和企业的区域枢纽，与会者要求集中于建立快速反应能力，特别是加速私有化方案、消除赤字、降低企业和电信的成本、以及透过提高质量和革新增值活动所需营业时间来加强中小型企业等政策。关于后一点，认为必须使用因特网和 B2B 网络出入口。此外，有人表示为了在金融市场上卓著声誉，毛里求斯应当把外国银行定为目标，以期得到它们的分包服务；这会使该国获益于专门知识转移。还有，毛里求斯应当在国际资本市场上更令人瞩目，这样会使它的良好信誉经受检验。目前，外国投资者从当地市场借款，这是由于毛里求斯卢比价值造成实际利率较低的缘故。

埃塞俄比亚投资和革新政策审查

82. 贸发会议秘书处代表介绍了埃塞俄比亚审查。他提醒委员会，应埃塞俄比亚政府的要求，本审查以综合方式容纳了投资政策审查部分与科技和革新政策审查部分。他说，自从 1992 年以来埃塞俄比亚投资政策框架有了可观的改进。入境手续已经简化，多数行为者目前可以得到直接外资，具有吸引力的担保和鼓励计划已经确立。投资体制大加改进，有利于直接外资。然而，与很多其他国家不

同的是，埃塞俄比亚的这种政策努力，迄今为止是属于紧急猛赶性质。需要继续订正投资框架，把物质、技术和教育基层设施方面的投资列为优先工作、各项挑战包括加强私有化、更好地协调促进投资与开发投资定向能力。

83. 埃塞俄比亚代表表示他本国政府赞赏投资政策审查，他说这项审查及时而且有用，特别是因为该国政府再一次把注意力转向经济增长。他强调说，他本国的巨大困难是贫穷和落后。正如人们理解投资在解决这些困难上的关键作用，该国政府创建了有利于国内和国外投资的自由政策环境。投资政策审查的大多数建议符合该国政府的整体政策目标，因而他呼吁双边和多边发展伙伴援助埃塞俄比亚执行这些建议。

84. 与会者欢迎把投资政策审查与科技和革新政策审查结合起来的做法，由于它帮助显示通过增强竞争力在加强经济实绩中两种因素的直接联系，这种做法是一项新事物。更重要的是，这项审查象先前从事的牙买加审查一样，提请注意把革新适用于发展的现象，而且表明各种企业都存在革新的事实。在这方面，审查对于去掉技术发展过程的神秘色彩大有贡献。此外，一项清楚的教训是，就革新而论，穷国不是沙漠，因而各国政府需要特别注意国内企业正在从事的革新。这就需要拟订各项培养和加强革新文化的政策。

85. 埃塞俄比亚政府创造有利于投资政策环境的努力得到称赞。但是，有人强调，为了保证投资者积极响应，必须毫不延误地取消基础设施和技术能力方面的限制。正如审查表示的，减缓这些限制是加强供应能力和吸引更多直接外资的先决条件。讨论参加者注意到，官方发展援助作为针对指出的限制的额外资金来源，特别是在交通、能源、体制建设和通信基础设施发展等方面，能够起着互相补充的作用。一位参加者提到意大利北部中小型企业发展时强调埃塞俄比亚中小型企业的经验教训，特别是需要政府中央一级和区域一级的政策协调以及支助机构的重要作用。

86. 有人指出，为了吸引外国投资，重要的条件是政治稳定、技术能力和发展完备的基础设施。与会者支持审查提到的促进投资战略的关键方面，即需要水平的和垂直的信息流动、协调的和目标集中的投资战略、公司之间伙伴关系以及供应链内的联结。

87. 肯尼亚代表感谢贸发会议秘书处通过投资政策审查机制援助埃塞俄比亚。作为邻国，肯尼亚乐见埃塞俄比亚经济发展，乐意支助它，包括提供出海口。

秘鲁的投资政策审查

88. 贸发会议秘书处代表介绍秘鲁投资政策审查的重点，他指出秘鲁政府向投资者提供可靠的经济和商业环境、目前水平的投资框架、如果秘鲁要继续吸引直接外资必须保持的必要基础。为了维持工业中直接外资竞争力以吸引直接外资，应当加强供应者与相关工业之间的联系。加强生产部门革新的长期政策能够开发秘鲁对新的直接外资的潜力。投资政策审查的建议包括关于改善基础设施、技术和革新以及供应者质量和教育的政策措施。为了在目前公共财富和服务私有化和特许已取得成功上更进一步，应当设想更富想象力的促进投资倡议。单一的投资促进中心会推动这一事业。

89. 秘鲁代表赞同投资政策审查所载的秘书处建议。他强调说，已完成的私有化方案会带来新的外国直接投资，而该国政府会为投资者实施投资后服务。在基础设施方面，该国政府有意继续实行特许方案，以改进港口和飞机场提供的服务，会把各方案扩充至电和灌溉等领域。还有，它认识到秘鲁蕴藏的资源尚未完全开发。它也认识到需要加强科学、技术和革新政策，因而要求贸发会议通过科技和革新政策审查，对上述政策的制订予以援助，未来，秘鲁投资促进政策将集中于专门发展，特别是在采矿、农业、渔业和旅游业等领域。为了便利投资程序，该国政府将考虑设立“一步店铺”。此外，它将争取加强秘鲁融入世界经济，并在区域一体化过程继续起着积极作用。

90. 从秘鲁成功实施的私有化方案获得的教益引起很大兴趣。在私有化之前，该国政府成立了管理机构，保证公共垄断不为私人垄断所代替。人们鼓励作出更多努力，以争取获得可靠的、安全的、可预测的投资环境。当某一部门开展竞争时，重要的是不停止私有化过程以致改变对投资者的管理环境。管理机构的职责和规则应当分明，特别是同一部门有公共和私人企业经营时。另一个有待改进的领域是精简法律安全协议，人们认为这些协议是保证投资者获得法律和司法

安全的重要内容。有人建议，当各公司合并或改变其业务结构，这类协议应当维持其效力。

91. 为了挖掘投资潜力，鼓励政府推动新领域，诸如生物贸易、电子贸易和生态旅游。建立单一的旅游管理机构会便利在多种多样旅游产品的投资和维护传统。还有，政府应当考虑通过中小企业吸引更多投资的措施，并加强它们同大公司的联系。最后，除了仔细调整投资框架之外，秘鲁应当保持公开贸易与投资政策之间已经建立的坚强联系。该国政府也应保证投资政策继续进行而且加强法治。

厄瓜多尔的投资政策审查

92. 贸发会议秘书处代表介绍了厄瓜多尔投资政策审查的要点。他说，贸发会议的建议强调恢复安定和增长对厄瓜多尔十分重要。政治安定是改善商业环境的根本条件之一。同样重要的是经济法律和规章，包括关于税务、劳工和财产的法律和规章的持续和透明。围绕改革形成社会共识是另一个关键领域。关于投资框架，《宪法》对投资者改善待遇并规定新的保障，但如何实施尚有不少问题。焦点之一是财产权的执行，诸如采矿、石油勘探和生物资源开发等领域存在着不确定性。该国政府应当执行可行的私有化方案，这是一个在仍然由国家拥有的大型部门立刻实现直接外资潜力的关键方案。该国政府应当拟订着眼于从直接外资长期增加利益的政策。四个政策领域特别重要，即人力资源开发、科学和技术、竞争以及目的在于提高竞争的政策，包括建立和加强外国和本地企业的联结。贸发会议的建议包括制定和开始投资促进方案并成立投资促进股。

93. 厄瓜多尔代表表示他本国赞赏秘书处从事的工作。投资政策审查将成为厄瓜多尔有组织地、协调地致力于促进投资的重要基础，而且会协助贸易和投资公司(贸投公司)吸引直接外资到出口业。该国政府已经从事若干政策改革来调整外债结构、加强银行制度和使复杂的税制趋于合理。贸投公司按照贸发会议的建议，将同全国环境理事会(CONAM)密切合作，后者是负责私有化的机构。该国政府充分理解，货币美元化应当辅以提高企业竞争能力的措施。它有意成立竞争事务理事会并制定特别方案来支助私人部门发展，贸投公司赞同贸发会议关于投资促进的建议，认为目前正是连同出口促进，开始推动投资活动的大好时机。它将

草拟投资促进战略并成立投资促进股。然而，由于它没有投资促进方面的经验，希望得到贸发会议这一领域的进一步援助。

94. 厄瓜多尔政府把经济引入正确方向的努力得到鼓励。建立团结基金以经管私有化产生的资金被认为是良好而崭新的办法来支助社会发展和实现关于改革的社会共识。一些发展中国家代表对于厄瓜多尔美元化的经验及其对发展的影响和可能产生的副作用表示关心。非洲若干发展中国家在采用欧元之后，可能面临拉丁美洲一些国家美元化过程所遭遇的类似难题。

95. 据指出，厄瓜多尔的投资气氛大不如前。若干亏空是结构性的，为了恢复投资者的信心，还有许多事要做。需要改进的领域是财务条例、银行制度和根本的基础设施服务。此外，美元化迫使厄瓜多尔境内营业的企业把它们的资产负债表转换为美元并且重新估价其资产，而财政领域重新调整也必不可少。总地说来，该国需要改善有利环境和法治，并加强其机构。该国受到鼓励采用可行的私有化方案并汲取玻利维亚的经验，后者在把公共企业私有化时采用了资本化方案。投资银行、借款机构和金融中介机构的作用应当重新予以审查。最后，厄瓜多尔应当贯彻大胆的投资促进计划，特别是在石油方面。

先前投资政策审查的后续行动

96. 乌干达的投资政策在委员会 1999 年第四届会议上得到审查，该国代表报告说，过去一年，该国在贸发会议、联合国开发计划署和瑞士政府的支助下执行了投资政策审查的很多建议。2000 年有案可查的直接外资项目的数量等于前一年的两倍。投资政策审查有可能调动各国政策制订者就他们已经意识到的问题采取行动。在乌干达，总统负责执行投资政策审查所载的建议。

关于投资政策审查的一般讨论

97. 美利坚合众国代表说，他本国代表团不能充分参加投资政策审查的讨论。这是因为相关的文件收到的不够及时，以致不能从他本国当局得到反响。因此，他要求，委员会第六届会议的投资政策审查文件至少在会议六个星期之前收到。

98. 瑞典代表以欧洲联盟的名义发言说，投资政策审查及随后的讨论极为有用。然而每次审查及讨论可以使用的时间——一个半小时——不够用，由于高级别代表参加，尤其如此。她建议，根据同成员国的非正式磋商，秘书处草拟一份提案来订正本议程项目的形式。这项提案的目的不仅在于分配给委员会讨论以更多的时间，而且使投资政策审查文件在委员会届会四和六个星期之前即能分发，这样成员国有足够时间研究文件，然后充分参加讨论。在届会开始或者在结束时讨论这一项目。如果秘书处的提案能够在即将举行的会议提出以审查政府间机构的职能，会是有助益的。

99. 南非代表以非洲集团名义发言，表示赞赏投资政策审查，审查在帮助发展中国家吸引外国直接投资方面起着良好作用。非洲集团期待非洲国家有更多的投资政策审查，但是它们不应当成为有关国家过分的负担。虽然欢迎在委员会第六届会议议程列入关于投资政策审查的项目，但是他说，关于审查的讨论需要比现在可使用的更多的时间。结果，他支持前一位发言者的要求：秘书处草拟一份提案。

100. 墨西哥代表以拉丁美洲和加勒比集团的名义发言说，投资政策审查文件应当在委员会届会之前尽早分发，这样它们能得到应有的注意。为了在委员会讨论它们，也需要更多的时间。

101. 贸发会议秘书处代表同意投资政策审查文件应当较早地分发，他说秘书处将争取保证未来作到这一点。使得与会者有更多时间详细地讨论各项审查确有必要。这个问题需要研究，他注意到瑞典代表在这方面提出的建议。

第 六 章

委员会附属机构的报告

(议程项目 6)

102. 为审议本项目，委员会收到了下列文件：

“国际会计和报告标准政府间专家工作组第十七届会议报告”(TD/B/COM.2/25 - TD/B/COM.2/ISAR/10)

103. 政府间专家工作组主席介绍了工作组第十七届会议的报告。他说，会议的参加者有 53 个国家的 93 名专家、10 个国家和区域专业协会以及三个区域和国际组织。讨论的主要题目是中小型企业的会计需要。工作组查明了中小型企业在保持准确记录和编制意义深长的财务报表时遇到的几种障碍，同意中小型企业需要的财务会计和报告制度具有的一些特点。于是，工作组决定在闭会期间召开特设磋商会议，致力于为包含这些特点的各类中小型企业查明会计和报告框架。工作组第十八届会将审议磋商的结果。

104. 他于是简短叙述工作组第十五届和第十六届会议——亦即分别关于环境成绩指标和关于专业资格要求的评估——的后续工作。最后，他报告了工作组的出版物、技术合作以及同其他国际机构和民间团体的联络。

105. 瑞典代表以欧洲联盟的名义发言说，未来能较早地得到关于附属机构报告的资料，是合乎需要的。

委员会就议程项目 6 采取的行动

106. 委员会赞成 TD/B/COM.2/25-TD/B/COM.2/ISAR/10 号文件所载国际会计和报告标准政府间专家工作组的报告，批准其中所载该工作组第十八届会议的临时议程。

第 七 章

其 他 事 项
(议程项目 7)

投资、技术和企业发展司的活动

107. 贸发会议秘书处代表介绍了投资、技术和企业发展司(投技企发司)在委员会两届会议中间的活动。他说，第十届贸发大会授权投技企发司执行《曼谷行动计划》第 113-128 段和第 154-155 段，这样在传统工作领域加上额外任务，并从其他司重新部署若干活动(证券投资、银行和保险、微型融资)。在这方面，重新调整了该司的结构。投技企发司负责为贸发会议三个主要委员会的一个半委员会作出会议服务工作，再加上科技促进发展委员会以及联合国大会、经社理事会和贸发理事会所审议的有关议程项目的服务工作。还有，它出版贸发会议三种最重要出版物之一，即《世界投资报告》。在报告的一年，投技企发司组织和服务了 70 多次(每周超过一次)大型会议、研讨会、会议和讲习班包括 22 项培训活动；开展了若干咨询工作；印行了 50 多种出版物(包括网上的电子版)、诸如书籍、手册、报告、专题论文和小册子；印发了 39 份新闻简报和说明。目前，该司保持了四个专门的数据库，经管 20 个项目和方案。它对于若干捐助国和国际组织提供的财务捐助和实物捐助，深表感谢。

108. 南非代表以非洲集团名义发言，赞扬投技企发司工作报告，对捐助者提供的支助表示赞赏。

109. 联合王国代表请问，是否从因特网可以进入数据库？

110. 贸发会议秘书处代表说，这些数据库所存放的部分信息能够供给公众使用。

科学和技术促进发展委员会

111. 贸发会议秘书处代表就科学和技术促进发展委员会的工作向各代表团作简报。该委员会系经济及社会理事会(经社理事会)的附属机构，由贸发会议秘书处为其服务，作为联合国在经济、社会和相关领域结构改革的结果，于 1992 年成

立。委员会的目的是通过分析和适当的政策建议，就有关的科学和技术问题向大会和经社理事会提供咨询意见。委员会由经社理事会所选择的 33 个成员国组成，任期四年，于 1993 年举行第一次会议。迄今为止，委员会举行了四次常会，会上决定其成员将审议的优先事项和实质性问题以及闭会期间秘书处将提供的支助。它的主席团由每届会议选出，成立特设工作组研究解决选定的问题。工作组负责就这些问题提出报告(通常由贸发会议秘书处准备)，在常会上提交给委员会。在 1999 年 5 月举行的最近一届会议上，委员会选定“生物技术方面国家能力建设”作为 1999-2001 年闭会期间的实质性问题。这一问题的焦点是适用于生物技术的能力建设，特别是注意农业与农工业、保健与环境。在这方面成立了三个工作组：生物技术的能力建设；生物技术的法律和规章问题；公众对生物技术科学政策制定的了解和参与。每个组都在 2000 年举行了会议。委员会第五届常会订于 2001 年 5 月 28 日至 6 月 1 日在日内瓦举行，将审议三个工作组的结论和建议。

委员会就议程项目 7 采取的行动

112. 委员会注意到投资、技术和企业发展司与科学和技术促进发展委员会两者的工作报告。

第 八 章

委员会采取的行动和闭幕发言

委员会采取的行动

113. 委员会 2001 年 2 月 16 日其第 32 次(闭幕)会议上，通过了关于议程项目 3 和 4(见第一章)的议定建议。委员会也通过了其第六届会议临时议程草案(见附件一)。

闭幕发言

114. 贸发会议秘书处代表说，委员会进行了十分有益、内容踏实的讨论，已通过的建议与个别国家的工作息息相关。投资政策审查显示了它们的价值，而高级别代表的出席更反映各国对它们的重视。正如建议的，秘书处将拟出一项提案以改进这项议程项目的形式，同时特别注意早期分发文件和拨出讨论的时间。

115. 主席说，委员会开了次圆满的会议，本着有效合作精神进行会议，鉴于所讨论问题的复杂性，此种精神特别引人注意。为讨论投资政策审查拨出更多的时间，将有助于保证这种审查对于有关国家和投资者都有益处。

116. 墨西哥代表以拉丁美洲和加勒比集团的名义发言说，贸发会议在各种活动领域起着关键作用，委员会的工作方向是正确的。

117. 瑞典以欧洲联盟的名义发言说，委员会对于若干复杂问题作了有益的讨论，她欢迎秘书处乐意提出一项提案来改进关于投资政策审查这一议程项目的形式。欧洲联盟期待参加即将进行的对政府间机制职能的审查，它希望那时秘书处的提案已经提出。

118. 美利坚合众国代表说，由于秘书处的努力，与会者进行了重要的对话。他本国代表团特别重视投资政策审查。

第 九 章

组 织 事 项

A. 会议开幕

119. 投资、技术及相关的资金问题委员会第五届会议于 2001 年 2 月 12 日至 16 日在日内瓦万国宫举行。委员会在本届会议期间举行了七次全体会议(第 26 次至第 32 次会议)和五次非正式会议。本届会议于 2001 年 2 月 12 日由贸发会议秘书长 Rubens ricupero 先生宣布开幕。

B. 选举主席团成员

120. 在 2001 年 2 月 12 日第 26 次全体会议上，委员会选举了下列主席团成员：

主　席：Jean-Luc le Bideau 先生(法国)

副主席：Irina Ananich 女士(白俄罗斯)

Rafael Parades Proaño 先生(厄瓜多尔)

Sherif Kamel 先生(埃及)

Margaret Liang 女士(新加坡)

Eleanor Fuller 女士(联合王国)

报告员：Younes Tijani 先生(摩洛哥)

C. 通过议程和安排工作

(议程项目 2)

121. 在同次会议上，委员会通过了以 TD/B/COM.2/28 号文件印发的临时议程。因此，第五届会议的议程如下：

1. 选举主席团成员
2. 通过议程和安排工作

3. 国际投资流动对发展的影响：合并和收购——旨在尽量扩大国际投资的有利影响和缩小其可能不利影响的政策
4. 国际政策问题：母国措施
5. 投资政策审查：交流国家经验
6. 委员会附属机构的报告
7. 其他事项
8. 通过报告

D. 通过报告

(议程项目 8)

122. 在闭幕全体会议上，委员会通过了报告草稿(TD/B/COM.2/L.11 和 L.11/Add.1)，但发言摘要部分须作一些修改。委员会授权报告员根据闭幕全体会议上的讨论情况为报告定稿。

附　件　一

委员会第六届会议临时议程

1. 选举主席团成员
2. 通过议程和安排工作
3. 国际投资流动对发展的影响：直接外资政策对发展中国家特别是最不发达国家工业化、当地企业和开发供应能力的影响
4. 国际政策问题：技术转让的国际安排：获得和鼓励技术转让措施的最佳做法，以期在发展中国家特别是最不发达国家从事能力建设
5. 投资政策审查：交流国家经验
6. 委员会附属机构的报告
7. 委员会议定结论和建议的执行进展报告
8. 其他事项
9. 通过报告

附　件　二

出 席 情 况 *

1. 下列贸发会议成员国出席了本届会议：

阿尔巴尼亚
安哥拉
白俄罗斯
比利时
贝　宁
不　丹
巴　西
保加利亚
智　利
中　国
哥伦比亚
刚　果
哥斯达黎加
克罗地亚
朝鲜民主主义人
　民共和国
厄瓜多尔
埃　及
埃塞俄比亚
芬　兰
法　国
德　国
危地马拉
洪都拉斯
印　度
印度尼西亚
伊朗伊斯兰共和国
伊拉克
意大利
牙买加
日　本
肯尼亚
黎巴嫩
莱索托
马拉维
马　里
马耳他
毛里求斯
墨西哥
摩洛哥
荷　兰
尼加拉瓜
尼日利亚
挪　威
巴拿马
秘　鲁
菲律宾
波　兰
葡萄牙
罗马尼亚
俄罗斯联邦
沙特阿拉伯
新加坡
斯洛伐克
南　非
西班牙
斯里兰卡
瑞　典
瑞　士
泰　国
突尼斯
土耳其
乌干达
大不列颠及北爱
　尔兰联合王国
坦桑尼亚联合
　共和国
美利坚合众国
乌拉圭
委内瑞拉
越　南
也　门
南斯拉夫
赞比亚
津巴布韦

---

* 与会者名单见 TD/B/COM.2/INF.4。

2. 下列政府间组织派代表出席了会议：

阿拉伯劳工组织

英联邦秘书处

欧洲共同体

经济合作与发展组织

伊斯兰会议组织

3. 下列专门机构和有关组织派代表出席了会议：

国际货币基金组织

联合国工业发展组织

世界贸易组织

4. 贸发会议/世贸组织合设国际贸易中心派代表出席了会议。

5. 下列非政府组织派代表出席了会议：

普通类

世界工程师协会

国际自由工会联合会

联合国协会世界联合会

6. 下列特别来宾出席了会议

合并和收购问题专家会议主席 Gesner Oliveira 先生。

-- -- -- -- --