



联合国
贸易和发展会议

Distr.
GENERAL

TD/B/COM.2/45
9 December 2002
CHINESE
Original: ENGLISH

贸易和发展理事会

投资、技术及相关的资金问题委员会

第七届会议

2003 年 1 月 20 日至 24 日

临时议程项目 4

与国际安排有关的问题

贸发会议秘书处的说明

内 容 提 要

本说明介绍 2002 年 6 月 12 日至 14 日举行的“以双边和区域办法处理长期跨界投资特别是外国直接投资领域多边合作问题的经验专家会议”和 2002 年 11 月 6 日至 8 日举行的“外国直接投资的促进发展层面：考虑到贸易与投资的联系，在国家与国际环境中采取政策增强外国直接投资支持东道国企业竞争力和东道国经济业绩的作用专家会议”讨论过的若干政策问题。

导 言

1. 根据贸易和发展理事会第十九届特别会议(2002 年 4 月 29 日至 5 月 2 日, 曼谷)的决定和投资、技术及相关的资金问题委员会第六届会议(2002 年 1 月 21 日至 25 日, 日内瓦)的决定, 秘书处准备了这份说明, 提交投资、技术及相关的资金问题委员会第七届会议讨论。说明依据的是参加 2002 年 6 月 12 日至 14 日举行的“以双边和区域办法处理长期跨界投资特别是外国直接投资领域多边合作问题的经验专家会议”¹ 和 2002 年 11 月 6 日至 8 日举行的“外国直接投资的促进发展层面: 考虑到贸易与投资的联系, 在国家 and 国际环境中采取政策增强外国直接投资支持东道国企业竞争力和东道国经济业绩的作用专家会议”² 的专家们提出的若干政策意见。这些政策意见列入了两次会议的总结。本说明的目的是提出与吸引和利用外国直接投资的主要政策、国际投资协议妨碍或增强这些政策的程度以及尤其是如何考虑与发展层面有关的关键性政策问题, 以提交投资、技术及相关的资金问题委员会第七届会议审议。

2. 两次专家会议讨论了国际投资协议中与国际投资有关的各项内容。有关这些问题的规定构成了吸引和利用外国直接投资国家政策和措施应遵循的国际框架。

3. 委员会不妨参照专家会议的讨论结果审议以下三组问题:

- 哪些是最重要的国家外国直接投资政策?
- 国际投资协议对这些政策有哪些限制和/或促进?
- 国际投资协议如何支持这些政策?

¹ 见“以双边和区域办法处理长期跨界投资特别是外国直接投资领域多边合作问题的经验专家会议的报告”, 2002 年 7 月 9 日, 文件 TD/B/COM.2/41; TD/B/COM.2/EM.11/3。

² 见“外国直接投资的促进发展层面: 考虑到贸易与投资的联系, 在国家 and 国际环境中采取政策增强外国直接投资支持东道国企业竞争力和东道国经济业绩的作用专家会议的报告”(即将分发)。

国家的外国直接投资政策

4. 国家的外国直接投资政策和措施范围很宽³，不是所有的政策和措施对吸引和利用外国直接投资都同样重要。于是，便引出了以下问题：哪些政策和措施对实现这些目标的作用而言最为重要？

5. 为便于讨论，可以将主要目的在于吸引外国直接投资与主要目的在于使接受国受益于外国直接投资的政策和措施相区别。利用外国直接投资政策的目的是增加外国直接投资的积极作用，减少外国直接投资的负面影响。

吸引外国直接投资

6. 吸引外国直接投资，需要减少投资障碍(而这就马上提出了东道国如何界定和接纳“投资”的问题)，加强外国子公司的待遇标准(主要围绕国民待遇问题进行，也涉及对外国子公司的保护)，采取积极措施吸引外国直接投资(如使用鼓励措施)，以及如何在出现争端时解决争端。

7. 7 月和 11 月的专家会议和世贸组织贸易与投资关系问题工作组的讨论以及关于国际投资协议的一般性辩论都表明，吸引外国直接投资领域的关键性政策主要涉及投资的定义、接纳投资、国民待遇、国有化和征用以及奖励措施等。

8. 委员会不妨讨论以上第 7 段提出的关键性政策对吸引外国直接投资是否最为重要，采取这些措施的国家有哪些经验。

从外国直接投资中受益

9. 旨在吸引外国直接投资的措施不一定足以保证东道国从外国直接投资中获得最大利益，这类措施包括向外国子公司和国内企业转让技术，加深和加强与当地企业的联系，提高出口额，增加就业，改进技能等等。同时，东道国还要设法

³ 这些政策和措施一般蕴涵在改善宏观经济环境、提高技能、加强基础设施和促进企业发展等大政方针中、所有这些对吸引和利用外国直接投资都很重要，但这里的重点狭窄得多，只是外国直接投资政策本身。

减少外国直接投资的消极影响，如金融波动、反竞争做法、不合理的转让价格、排挤国内企业，以及在总体上过分依赖外国所有权等。简言之，东道国关心的中心问题是最大限度地利用外国直接投资的积极作用，减少外国直接投资的消极影响。

10. 从接受投资的发展中国家和经济转型国家的角度看，哪些政策和措施可以最大限度地发挥外国直接投资的积极作用和减少外国直接投资的消极影响？各种文献表明，这些措施和政策与技术转让、促进联系(包括业绩要求)、反竞争做法和奖励措施有关。

11. 代表们在委员会第七届会议议程项目 3 下讨论了东道国从外国直接投资中获得更大利益的政策，所以不需要再进一步讨论这一问题。

现有国际投资协议的作用

12. 专家会议的讨论表明，现行国际投资协议对东道国吸引和利用外国直接投资的关键性政策和措施产生了各种影响。

13. 代表们不妨讨论现有国际投资协议对这些政策和措施有哪些影响(考虑到就利用外国直接投资而言，这一问题已在议程项目 3 下讨论过)。特别是国际投资协定是限制还是增强这些政策和措施，以及这方面有哪些经验？

增强国际投资协议促进发展的作用

14. 2002 年 6 月举行的专家会议讨论了在制定国际投资协议中应该考虑的各种发展问题。一般而言，国际投资协议是为了加强吸引和利用外国投资的国家政策。这些政策的一个共同特点是，它们都寻求保留一定的国家政策空间，以便使国家在国际义务的范围内，采取促进发展的政策。制定政策权是这方面值得注意的一个概念，也是十一月专家会议讨论的议题之一。

15. 具体而言，由此提出了如何解释国际投资协议，以便为了发展而保留适当政策空间的问题。这是东道国制定吸引和利用外国直接投资需要特别应对的一项挑战。

16. 但是，挑战超出了东道国政策的范围。代表们不妨讨论东道国如何帮助发展中国家和经济转型国家吸引和利用外国直接投资。应该指出的是，跨国公司可以在公司社会责任框架内发挥自己的作用。

17. 在 2002 年 11 月专家会议讨论的基础上，代表们不妨讨论哪些母国措施和哪些公司社会责任条款与协助发展中国家和经济转型国家吸引和利用外国直接投资特别有关，在这方面有哪些经验。这些考虑对兼顾东道国和母国在这一领域的利益特别有意义。

-- -- -- -- --