



联合国
贸易和发展会议

Distr.
GENERAL

TD/B/COM.2/71
24 March 2006
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
第十届会议
2006年3月6日至10日，日内瓦

投资、技术及相关的资金问题委员会
第十届会议报告

2006年3月6日至10日
在日内瓦万国宫举行

目 录

<u>章 次</u>	<u>页 次</u>
一、商定建议.....	3
二、开幕发言.....	6
三、与投资和发展有关的政策问题.....	11
(a) 与世界投资促进机构协会的互动.....	15
四、与投资安排有关的问题.....	17
五、投资政策审评：经验交流.....	21
六、委员会附属机构的报告.....	27
七、委员会议定结论和建议的执行情况.....	29
八、其他事项.....	30
九、委员会的行动.....	31
十、组织事项.....	32

附 件

一、委员会第十一届会议临时议程.....	34
二、2006 年专家会议议题.....	35
三、出席情况.....	36

第一章

商定建议

1. 委员会赞扬秘书处落实第九届会议的建议，欢迎《2005 年投资、技术和企业发展司活动报告》提供的信息，并希望能够定期提供这类信息。

2. 委员会赞赏贸发会议对研究和政策分析、建立共识和技术援助包括咨询服务和能力建设活动作出的贡献，请捐助国和其他有能力的国家继续支持这些活动。

3. 委员会注意到并鼓励秘书处努力与其他国际组织合作开展工作，通过伙伴关系以其他发展组织和机构的比较优势补充贸发会议的比较优势。

与投资和发展有关的政策问题

(议程项目 3)

4. 作为联合国系统投资问题的协调中心，贸发会议应该继续探讨外国直接投资与发展问题，对生产性、有益和有效的外国直接投资进行研究和分析。根据本届会议的讨论结果，贸发会议应该继续就趋势、对发展中国家和经济转型国家发展的影响、政策选择包括发展中国家的对外投资、中小企业国际化和自然资源领域的外国直接投资等开展统计和分析工作。在这一工作领域，应特别注意最不发达国家的需求。委员会赞赏地注意到《世界投资报告》中的分析和信息，请贸发会议与区域组织合作为决策者和其他利益相关者举行政策介绍会和区域研讨会，广泛散发报告的结论，以支持发展中国家的政策制定和能力建设。在这方面，它请贸发会议秘书处加强外国直接投资的研究工作，从生产力角度探讨外国直接投资如何促进经济和长期发展，缓解资源制约，协助避免进一步负债，创造就业，获得新技术，建设与其他经济部门的关联，激励国内投资，开辟新的出口机会和减少贫困。委员会注意到《多哈行动计划》第 88 段和第 89 段，其中请贸发会议、77 国集团主席和中国、南南合作特别股定期举办南方国家之间相互投资的论坛。

5. 考虑到发展中国家在外国直接投资统计领域的能力建设需求，委员会请贸发会议秘书处与其他有关组织合作，通过发展伙伴支持，加强该领域的技术合作活动，包括：协助发展中国家发展有关机构之间的区域合作，定期举行外国直接投资

统计与政策制定问题的会议，评估外国直接投资对发展的影响，考虑如何通过各种方式包括能力建设方面向秘书处发送外国直接投资和跨国公司活动的的数据。

6. 委员会注意到“公司如何为发展中东道国经济和社会发展作出积极贡献专家会议”的报告。它同意贸发会议应该为各国政府、企业和其他利益相关者之间进行建设性对话提供一个论坛，共同了解跨国公司对促进东道国的经济发展和增强当地企业竞争力的作用，并就如何增强这一作用达成共同愿景。贸发会议应总结公司的最佳做法和国家(东道国和母国)的政策措施，评估它们的效果和影响，协助各国解决公司贡献与发展需求之间关联的问题。

7. 委员会请贸发会议特别与非洲次级方案合作，探讨在投资政策领域支持“非洲发展新伙伴关系”倡议的可能性。

与投资安排有关的问题

(议程项目 4)

8. 委员会承认国际投资协定进一步激增，使发展中国家和经济转型国家各级的投资决策和执行日趋复杂。它同意贸发会议应成为联合国系统处理国际投资协定问题的协调中心，继续提供一个论坛，增进所有利益相关者对国际投资协定问题及其发展方面，包括如何解决投资者与国家争端的了解。在这一工作领域，应特别注意最不发达国家的需求。委员会请贸发会议加强发展中国家的能力建设，以使国际投资协定对发展的贡献最大化。

9. 委员会欢迎对国际投资协定工作方案影响进行深入评价，赞赏地注意到在效率和影响方面提出了令人鼓舞的结论。它要求加强努力，参照评估报告的建议支持技术援助和能力建设活动。

投资政策审评：国家经验交流

(议程项目 5)

10. 委员会赞扬投资政策审评方案，要求秘书处加强努力确保接受审评国家的发展需求和优先事项成为投资政策审评及其后续机制的一部分。它敦促加强投资政策审评，确保对有关国家的请求及时做出反应，在后续政策咨询和能力建设项目中扩大对发展中国家的技术援助。委员会意识到审评的效果取决于建议的落实，请贸

发会议继续根据发展中国家的需要提供技术援助和能力建设，并定期评价进展情况。

11. 委员会请贸发会议审查题为“加强贸发会议投资政策审评对发展的影响”的报告，并向委员会第十一届会议报告与议定建议第7段相符合的执行领域和应该考虑的执行领域的情况。

委员会附属机构的报告

(议程项目 6)

12. 委员会赞赏地注意到国际会计和报告准则政府间专家工作组编写的公司治理披露指南，并建议广泛散发这份指南，作为改善公司治理披露的自愿性手段，以促进投资，提高投资环境的透明度和稳定性。

第 二 章

开 幕 发 言

13. 贸发会议秘书长在介绍性发言中强调投资委员会作为外国直接投资与发展问题政策论坛的重要作用。他指出，跨国公司是全球化进程的关键，它们的投资影响着生产资源的分配。他提出了与委员会审议尤其相关的一些趋势。第一，目前外国直接投资流动上升，是兼并和购买数量增加推动的，与以前不同，也有发展中国家的企业参与。一些国家对此采取了有力的对策。第二，发展中国家对外直接投资增加，为南南经济活动提供了重要机会，需要考虑如何利用这一进程促进发展。第三，全球化进程影响的活动领域不断扩大，现在已涉及到各种服务职能，从呼叫中心到研究开发。第四，初级商品价格上涨，促使外国直接投资以创纪录的数量流向自然资源富集的国家，提出了如何采取政策确保资金输入国得到长期利益的问题。秘书长指出，这些趋势对经济发展和国际关系有各种影响。委员会需要考虑在国家和国际各级采取哪些政策，既满足期待又消除恐惧。

14. 他强调，近年最重要的全球政策趋势之一是国际投资协定的数量和复杂程度不断增加，对国家和投资者都提出了许多挑战。他说，投资者与国家之间的争端数量也有所增加，而发展中国家又缺乏解决争端的能力。国际投资协定还需要充分考虑发展问题，反映国家与投资者之间权利和义务的适当平衡。他指出，发展中国家应对这些挑战的负担可能过重，需要加强能力建设。为此，他要求审查过去几十年投资领域国际规则制定活动及其对发展进程的影响。

15. 关于公司对东道国经济发展的积极贡献，即所谓的公司责任的经济方面，他重申，公司可以通过各种方式使自己的贡献最大化，政府也可以发挥作用尽可能利用这些贡献。政府需要制定和建立适当的调节机构和激励方案，鼓励企业分担责任，贸发会议可在这方面给予协助。

16. 巴基斯坦代表代表77国集团和中国发言说，吸引外国直接投资在发展战略中占据重要的位置。他指出，必须从亚洲危机汲取教训，对不成熟的自由化采取更加慎重的做法。他要求重新思考片面强调外国直接投资的“传统智慧”，代之以兼顾具体经济条件和挑战的更加平衡的战略方针。关于外国直接投资统计问题专家会议，他说该集团对这一议题很感兴趣，请贸发会议着力落实会议提出的建议，特别是定期收集、散发、交换有关信息和经验。

17. 关于国际投资安排，发言者指出，已缔结的国际投资协定对发展中国家造成了很多具体问题。他强调政策协调的重要性，并指出，新一代国际投资协定包含了涉及各种国内关切的相关和复杂的问题。他着重提出了发展中国家的两个主要关切。第一，国际投资协定需要保持适当的平衡，即为外国投资营造有利的环境，又允许东道国政府拥有足够的监管权和斟酌决定权。第二，为了推进发展目标，国际投资协定应更加强调外国投资者在东道国的责任。该集团认为，将条约义务转变为国内立法还有困难，可能需要对有关法律法规作出重大调整。贸发会议应该加强政策协调领域的工作，增加国际投资协定谈判和实施方面的技术援助。

18. 77国集团和中国对投资政策审评方案表示赞赏。交流经验有助于提高各国对有利的投资环境的认识。该集团认为需要落实投资政策审评方案的执行活动，鼓励捐助国通过其发展援助机制支持这些活动。该集团还赞赏贸发会议致力于加强发展中国家吸引和利用外国直接投资的能力，建议贸发会议继续按《圣保罗共识》的要求与世界投资促进机构协会密切合作。

19. **斯里兰卡代表代表亚洲集团和中国发言**，阐述了亚洲集团和中国特别感兴趣的一些问题。她强调说，委员会应跟踪发展中国家之间投资不断增长的趋势，了解哪些政策措施和体制因素可在促进南南合作方面发挥关键性作用。亚洲集团欢迎外国直接投资统计问题专家会议提出的建议，特别是报告第41段和第42段中的建议，强调需要及时和准确地收集数据，以支持政策分析和制定。他指出，许多亚洲发展中国家特别是最不发达国家的数据收集和报告系统还很薄弱。亚洲集团支持委员会审查如何采取行动改进这一情况，协助这些国家增强收集外国直接投资和跨国公司统计数据方面的能力。

20. 他强调说，关于国际投资协定问题的辩论恰逢良好时机。亚洲集团不仅在缔结国际投资协定方面，而且在谈判包含具体投资条款的区域经济协定方面都十分积极。他请委员会注意国际投资协定之间协调一致和保护亚洲在国外的投资问题。他还指出了国际投资协定新出现的一些问题，特别是投资者与国家之间争端不断增加。因此，他要求贸发会议成为有关国际投资规则制定的所有信息的协调中心，在投资争端解决领域进一步研究和提供技术援助，强调国际投资协定特别是技术进步领域的发展问题。

21. 该集团祝贺秘书处发表《世界投资报告》，并欢迎即将发表《亚洲在非洲的对外直接投资》报告。他最后满意地说贸发会议在努力协助各国政府和区域集团加强对外国直接投资的研究和政策分析。

22. 危地马拉代表代表拉丁美洲和加勒比集团发言说，2005 年《世界投资报告》讨论外国直接投资趋势的一个有用的工具。2006 年 1 月与拉丁美洲和加勒比经济委员会联合召开的拉丁美洲研讨会推动了这一讨论，提高了投资专家的认识，应该继续下去。关于发展中国家的对外直接投资，该地区对有关趋势、影响和政策问题很感兴趣，它是对外直接投资最多的第二个发展中地区。

23. 她指出，国际投资协定对该地区具有特殊的意义，需要贸发会议分析如何最大限度地利用国际投资协定。鉴于该地区发生了大量的投资争端，需要针对这一问题进行研究、分析、培训和能力建设。贸发会议可加强这一领域的工作。

24. 他表示，该集团赞赏关于哥伦比亚的投资政策审评，该地区其他国家出需要此种政策分析。所以，该集团要求贸发会继续与该领域的其他国际组织合作。

25. 津巴布韦代表代表非洲集团发言指出，虽然外国直接投资流动不断增加，但大部分流入了石油和其他自然资源产业。该集团要求委员会讨论采取哪些措施促使更多的非洲国家成为具有吸引力的外国直接投资目的地。尽管少数国家可能吸引了一些合理的制造业投资，特别在纺织业的直接投资，但多数国家没有达到成为该行业全球主要竞争者所需要的竞争力水平。他说，非洲将南南贸易置于发展努力的中心；在这方面，发展中国家跨国公司的兴起是一个值得欢迎的动向，贸发会议应该重视这一现象。他提请注意贸易和发展理事会关于定期组织南方国家投资问题论坛的请求。他希望，《非洲的经济发展：重新思考外国直接投资的作用》报告中的意见和结论应反映在委员会的讨论中。

26. 他指出，该地区缔结的双边投资条约和包含投资条款的区域合作安排有所增加，但非洲国家没有技术能力和专门知识有效地参加投资条约的国际谈判和执行这些条约的规定。该集团要求在今后国际投资协定的谈判中给予协助，并派出技术专家协助分析现有安排，发现可能的重叠和矛盾。他要求贸发会议继续援助非洲国家，包括在东部和南部非洲共同市场关于共同投资领域的谈判中这样做。投资者与国家之间争端大量出现也引起了该集团的严重关切，贸发会议需要对国际投资协定进行综合研究和分析，特别是对发展目标的条款进行研究和分析。

27. 非洲集团承认投资政策审评对引导外国直接投资流向发展中国家，增强国内能力，鼓励私营部门发展，提高发展中国家出口能力很有价值。然而，尽管非洲国家按贸发会议建议进行了政策改革，改善了投资环境，但仍没有足够数量的外国直接投资流入，使非洲国家能够融入全球经济。因此，非洲集团要求了解除了投资政策审评外还需要采取哪些措施来提高非洲国家对外国直接投资的吸引力。非洲集团欢迎一切促进投资的努力，包括世界投资促进机构协会的各种活动。关于 2005 年 12 月举行的外国直接投资统计问题专家会议，他说，非洲集团十分赞赏这次会议，这项工作十分重要，秘书处应继续努力开展这一工作。非洲集团关切地指出，贸发会议的保险方案没有充分注意非洲地区的国家供给能力建设。他认为，非洲保险组织和贸发会议应加强伙伴合作关系。他最后说，非洲集团稍感遗憾的是，捐助国在逐步为技术援助方案提供资金，这是委员会需要认真讨论的领域。

28. 贝宁代表代表**最不发达国家**发言指出，虽然最不发达国家采取了各种政策为吸引外国直接投资创造条件，但实际流入额仍然很低，贫困加重，经济增长令人失望。国际社会必须加强努力，协助解决最不发达国家面临的各种困难，如基础设施、生产能力、融资、贸易保护主义、不稳定的初级商品价格、有限的外援、较低的国内投资率和沉重的外债负担。由于国内资源缺乏和外债沉重，增加外国直接投资和官方发展援助以及进一步减免外债负担已成为最不发达国家长期发展融资的关键。需要投资来建设支持发展所需要的基础设施。最不发达国家也可以利用服务方面的外国直接投资。

29. 发言者感谢贸发会议支持投资政策审评以及双边投资条约谈判和投资促进活动，要求在这方面继续加强努力。非洲集团说，它欢迎贸发会议促进服务业外国直接投资的工作，贸发会议应继续加强与世界投资促进机构协会的合作，应该有更多的国家受益于与日本国际合作银行联合实施的投资促进蓝皮书计划。贸发会议和其他最不发达国家的合作伙伴国必须继续提供必要的援助，确保协助最不发达国家执行千年宣言和第三个行动计划。

30. 奥地利代表代表**欧盟及加入国保加利亚和罗马尼亚**发言强调，贸发会议作为联合国系统投资和技术问题的协调中心，应该继续协助各国了解全球化问题之间的复杂关系。2005 年《世界投资报告》对目前的情况做了详尽的说明和分析，尤其以研究和开发的国际化为重点。报告阐述了对东道国和母国的各种影响，以及采取适当对策的必要性。她还介绍了关于“有利的投资环境”的构成要素，认为《蒙特

雷共识》已规定国际社会有义务支持伙伴国努力创造“有利的环境”。在这方面，贸发会议应与其他组织一起发挥作用。

31. 她提到了新的欧盟非洲战略，战略要求建立“欧盟与非洲企业论坛”，以撒哈拉以南非洲国家为重点，邀请欧洲和非洲的企业家以及公共和私营投资者参加。还应该确保国际投资法切实关心发展问题，国际投资协定应便利各国吸引和利用外国直接投资。欧盟赞赏贸发会议在鼓励公司协助伙伴国吸引和利用外国直接投资方面的工作。他要求贸发会议为政府、企业界和其他利益相关者进行建设性对话提供一个论坛，以总结最佳做法，确保它们可测量、可持续和可复制。她最后说，欧盟赞赏国际会计和报告准则政府间专家工作组的工作。

32. 俄罗斯联邦代表说，《世界投资报告》非常重要，向各国提供了外国直接投资趋势的最新资料。他希望，在未来的报告中能够适当地注意独联体国家。关于发展中国家的债务问题，独联体国家与 8 国集团正在共同努力减轻发展中国家的债务负担。他还说贸发会议的国际投资协定数据库十分有用。

33. 泰国代表说，泰国制订了鼓励对外直接投资的计划，希望贸发会议能够给予协助。他支持外国直接投资统计问题专家会议的建议，重申需要在这方面加强能力建设。他还说，贸发会议的国际投资协定数据库对发展中国家决策者很有帮助。

34. 秘鲁代表指出，虽然拉丁美洲的外国直接投资有所增加，但大多数投入到自然资源领域。尽管研究开发活动更加国际化，但只有少数发展中国家从中受益。他建议贸发会议协助分析通过外国直接投资进行技术转让的问题，并加强科学、技术和创造政策审查的工作。委员会应该在工作计划中更加重视科学、技术和创新工作。她强调，需要加强贸发会议在投资政策审译方面的后续行动。贸发会议还应该注意因国际投资协定引起的投资者与国家之间争端数量不断增加的问题。

35. 印度代表说，世界人口分布的变化使世界经济也在发生变化。投资更多地流入生产成本最低的地点。关于发展中国家对外直接投资的扩张，他提到了印度该领域的一些计划。印度正在逐步地通过国家措施和国际协定创造宽松的投资环境。

36. 古巴代表指出，各国继续要求在决定它们需要或不需要的外国直接投资时能够拥有更大的政策空间。关于国际投资协定，投资者与国家之间权利和义务的平衡非常重要，值得进一步研究。这方面应包括公司的积极贡献。研究发展中国家参与对外直接投资问题也很有用处。

第 三 章

与投资和发展有关的政策问题

(议程项目 3)

37. 为了审议本项目，委员会收到了以下文件：

“2005 年世界投资报告：跨国公司与研发活动的国际化” (UNCTAD/WIR/2005 和概述)；

“公司如何为发展中东道国经济和社会发展作出积极贡献专家会议报告” (TD/B/COM.2/EM.17/3)；

“外国直接投资领域能力建设：发展中国家如何编制数据和制订政策问题专家会议” (TD/B/COM.2/EM.18/3)。

主席的总结

38. 投资、技术和企业发展司投资问题分析处处长介绍了题为“与投资和发展有关的政策问题”的项目3，着重论述了全球外国直接投资的近期趋势，即世界外国直接投资流动显著增加，流入发达国家的数额大幅度增长，流入发展中国家的资金仍保持很高数额。他强调，后者在质量和数量上发生了变化。事实上，主要变化是跨国公司生产活动组织方式的变化，推动全球外国直接投资转向服务业，甚至影响到知识密集型活动的定点。这方面的实例是流入发展中国家的研究开发投资增加，2005年《世界投资报告》阐述了这一议题。报告说明了近年研发活动国际化步伐加快并向发展中国家扩展。报告还探讨了这一现象的根源以及对发展和政策的影响。贸发会议和拉加经委会于2006年1月在圣地亚哥举行了联席会议，以提高拉丁美洲和加勒比决策者对现有发展的认识，讨论各种政策方案，使该地区对跨国公司研发活动更具吸引力。秘书长打算组织类似的研讨会，向其他地区决策者传播《世界投资报告》的分析和结论。

39. 她还介绍了近期两个其他主要趋势：发展中国家对外直接投资扩大；自然资源的外国直接投资增加。从发展的角度，必须了解促使发展中国家对外直接投资的因素，审查对外投资对资金输出国和输入国的影响，以及对南南合作的贡献。她

还说，这一进程有机遇也有风险，需要采取适当的对策，成本与收益平衡是输出资金的发展中国家决策者最关心的。这一现象可能对国际关系产生广泛影响。关于自然资源领域的外国直接投资，过去几年石油和初级商品价格飙升已影响到全球外国直接投资的格局。她最后说，这些趋势提出了一些委员会特别感兴趣的重要政策问题和关切。

40. 2005年10月31日至11月2日举行的“公司如何为发展中东道国经济和社会发展作出积极贡献专家会议”主席说，讨论的范围十分广泛，并具建设性。讨论集中于以下主要议题：(a) 就划定主题寻求共同语言；(b) 需要将公司的积极贡献与国家发展战略协调起来，以及公私营部门伙伴关系的作用；(c) 最佳做法的升级性、可持续性和可复制性，以及这方面的国际和国家努力；(d) 需要采取多重战略，对自愿做法和监管加以平衡。专家们认为贸发会议应审议以下工作领域：(a) 为政府、企业和其他发展伙伴进行建设性对话提供一个论坛；(b) 总结公司最佳做法和国家政策措施，评估它们的效果和影响；(c) 协助各国解决跨国公司贡献与发展需要之间关联的问题，并在这方面提高发展中国家的意识；(d) 继续在“国际会计和报告准则政府间专家工作组”的范围内进行公司治理方面的工作。

41. 美利坚合众国代表以主席名义报告了2005年12月12日至14日举行的“外国直接投资领域能力建设：发展中国家如何编制数据和制订政策问题专家会议”的成果。会议讨论了发展中国家特别是最不发达国家决策者获得及时和准确的外国直接投资和跨国公司活动数据，以便做出知情决定和制定合适政策所遇到的各种问题。会议讨论了以下问题：一般性外国直接投资数据问题；收集方法及其对发展中国家的适用；跨国公司活动数据对补充外国直接投资国际收支平衡数据的重要性。专家们强调需要收集可靠、准确、及时和可比的外国直接投资和跨国公司活动的统计数据，但承认在许多发展中国家特别是在最不发达国家，数据收集和报告系统无法向决策者提供此类统计数据。专家们认为，需要考虑贸发会议可以采取哪些行动改进这种情况，包括在这方面实行国际和区域合作。她最后说，会议的实质性和富有成果的讨论表明，发达国家和发展中国家都希望更好地量化外国直接投资现象，讨论后在会议报告中提出了一些建议。

42. 关于外国直接投资领域能力建设问题专家会议，一些代表重申这一议题对发展中国家的重要性。专家会议允许专家们交流意见，代表们表示赞赏贸发会议在

该领域的工作，强调需要提供技术援助以加强该领域的技术能力建设。他们希望，委员会应该充分注意专家会议的建议，以便充分落实这些建议。一位代表特别提到了会议报告的第41段和第42段。另一位代表提到了贸发会议和西非经济委员会协助该地区国家加强外国直接投资和跨国公司活动统计数据的汇编。

43. 一位代表承认“外国直接投资领域能力建设问题专家会议”的价值，他提到了经济合作和发展组织在该领域的工作，建议贸发会议给予合作。另一位代表要求更多地了解以下情况：贸发会议在外国直接投资统计方面的作用；贸发会议如何协助发展中国家；秘书处工作的影响；外国直接投资统计工作与秘书处其他统计工作之间的关系。

44. 关于“公司如何为发展中东道国经济和社会发展作出积极贡献专家会议”，一位代表重申秘书处该议题工作的重要性。

45. 投资问题分析处处长在回答代表问询时说，贸发会议是联合国系统处理外国直接投资问题包括汇编外国直接投资统计数据的协调中心。它在这一领域的独特作用归因于它对发展中国家的关注，这是它有能力填补空白的领域。贸发会议准备组织和参与能力建设活动，通过研讨会、培训班和信息交流，协助发展中国家特别是最不发达国家按照国际准则汇编外国直接投资统计数据，并进行分析，以便更好地决策。她还说，这样做需要预算外资源，希望捐助国慷慨解囊。贸发会议在与货币资金和经合组织等其他国际组织合作进行外国直接投资统计数据方面的工作，还与统计股等秘书处负责统计工作的其他机构合作进行贸易和其他领域的统计活动。

46. 一位代表强调最不发达国家迫切需要外国直接投资数据统计方面的技术援助，要求贸发会议提供这类援助。

47. 在介绍《2005年世界投资报告》时，投资问题分析处处长着重论述了跨国公司子公司在全球研发活动中日益重要的作用。她说，从贸发会议所做的调查可以看出，发展中国家已成为受欢迎的跨国公司研发活动目的地。跨国公司的研发活动迁入发展中国家是以下一些因素驱动的：推因素(母国竞争日趋激烈，人才短缺)；拉因素(扩大市场和生产基础，增加高等教育人才和低成本人员的供给；政策因素(东道国改进创新体系，采取针对性激励措施，加大知识产权保护和自由化力度)。她说，只有少数发展中国家吸引到了研发活动的外国直接投资。她介绍了研发活动国际化

对东道国和母国发展的影响，认为需要制定和实施投资和创新政策，作为协调发展战略的一部分。

48. 根据委员会2004年第八届会议的请求，代表们在议程项目3下讨论了专题小组期间提交的四项关于“与贸易有关的投资措施”(“涉贸投资措施”)及其废除情况国家经验案例研究。案例涉及两个发展中国家(墨西哥和菲律宾)，它们在被准予延长世贸组织《与贸易有关的投资措施协定》规定的过渡期后已废除它们涉贸投资措施；另一个案例涉及两个世贸组织加入国(埃塞俄比亚和越南)。在多数情况下，当地含量和贸易平衡要求等涉贸投资措施，适用于汽车、汽车零件、食品和饮料业。在讨论期间，代表们强调因国际承诺(世贸组织以及各种双边和区域协定)以及争夺外国直接投资的竞争激烈，涉贸投资措施的使用已有所减少。

49. 与会者指出，出口业绩要求在本质上是具体产业的要求，所以难以概括和归纳。例如，在墨西哥，贸易平衡要求促使跨国公司决定将该国当作出口平台，而当地含量要求则没有这一效果。在越南，类似措施较有效地促进摩托车生产在当地的原料采购，而汽车生产则没有做到这一点。在埃塞俄比亚，对加入世贸组织后可能取消涉贸投资措施的主要关切是生丝出口限制。

50. 代表和特邀专家们在出口业绩要求的相关性和世贸组织《与贸易有关的投资措施协定》的影响方面持有不同意见。有的代表认为涉贸投资措施是促进工业化的一个过时的政策工具。他们说，有些出口业绩要求在进口替代工业化政策下是一项有用的工具，但在今天的全球化经济中则难以适用。有人强调，关于其效果的证据不充分，应允许最不发达国家在适用能力方面有一定的灵活性。虽然我们对全球化进程无能为力，但对自由化进程认真排序对管理调整进程十分重要。有些代表欢迎世贸组织香港(中国)部长会议决定允许最不发达国家暂不执行违背其《与贸易有关的投资措施协定》义务的现行措施。一个代表团建议已成为世贸组织成员的最不发达国家和正谈判加入世贸组织的最不发达国家在使用涉贸投资措施方面享有同等待遇。

51. 有些专家强调需要探讨涉贸投资措施以外的政策措施，以促进外国直接投资的有益作用。在设计相关政策时，各国必须考虑跨国公司战略的演变。他们尤其认为需要加强国内能力，支持当地企业提升自己，不断学习，与外国子公司互动。

(a) 与世界投资促进机构协会的互动

(议程项目3(a))

明天将带来什么：更大的竞争，还是更多的利益？

52. 世界投资促进机构协会和贸发会议投资、技术及相关的资金问题委员会举行了联席高级别会议，主要讨论市场全球化的挑战和潜在利益，企业和国家一级的国际竞争日趋激烈，以及在投资政策和促进方面产生的影响。发展中国家在贸易和对外直接投资中的参与增加是讨论中谈及最多的问题。贸发会议秘书长指出，南方国家在国际贸易中的份额不断增加，制成品和服务已占贸易的很大部分。在回答一位代表关于非洲贫穷国家如何成功吸引外国直接投资的问题时，秘书长指出，除了不断改善投资环境外，调动国内资源也很重要。另一位代表说，如果政府承认它们的需求和问题，国内投资者可发挥关键作用。他还说，对整个投资制度进行改革与满足单个投资者要求的捷径相比，是一个更好的长期解决办法。

53. 一位专题小组成员说，除了庞大的市场外，政治稳定、透明、可预测性和良好的基础设施也是决定投资地点的重要因素。另一专题小组成员表示同意，但补充说，自该国政府决定对外开放贸易和投资后，国家受益匪浅。通过特别方案将外国投资者与当地企业家联系起来可增加外国直接投资带来的利益。一位代表说，在基础设施和能源生产方面实现区域化，可协助非洲国家吸引更多的投资。

54. 在回答如何吸引日本公司投资的问题时，一位专题小组成员说，重要的是发展相互信任的关系。投资促进机构应该更加努力推动投资进程。关于投资促进机构的作用，另一位专题小组成员认为应该向外推介投资地点的竞争性比较优势。除了开发品牌外，投资促进机构应该留下良好的第一印象，遵守自己的承诺，如果投资进展顺利，可以将该投资者当作本地的投资促进“大使”。

55. 在回答东道国有时对兼并和收购公用事业公司和其他敏感领域公司持有敌意的问题时，一位专题小组成员说，政府一旦决定出售一家公司，它不应该干预接管进程。他认为监管机构应该发挥作用，检查这些公司是否按照东道国的法律规章进行经营。

56. 投资促进机构代表提出了一些问题。一位代表问吸引研发领域的外国直接投资为什么这么困难。贸发会议秘书长答复说，采取针对性的投资政策，着力解决

各种问题，包括国家教育体系的具体需求，是为研发领域投资奠定基础的关键。他以马来西亚为例说明了一国如何通过针对性政策成功地吸引了研发领域的外国直接投资。

57. 另一位代表提到争取外国直接投资的竞争加剧，问可以采取哪些行动满足投资者的要求。专题小组成员同意竞争将持续下去，可能有赢家和输家。外国直接投资可能重新分布，但外国直接投资的问题预期增加。

58. 主席最后说，贸发会议、世贸组织和开发计划署等国际组织可以发挥重要作用，对尚未能够吸引大量外国直接投资的国家给予支持。政府应就如何改善投资环境与国际和国内投资者进行公开对话，还应该勇敢解决各自国家投资的障碍。

第 四 章

与投资安排有关的问题

(议程项目 4)

59. 为审议本项目，委员会收到了以下文件：

“国际投资规则的制定：趋势、新出现的问题和影响”(TD/B/COM.2/68)；

“关于国际投资协定的评价报告”(UNCTAD/ITE/IIT/2005/6)。

主席的总结

60. 投资、技术和企业发展司国际投资协定科科长在介绍项目4时阐述了国际投资规则制定的近期趋势，主要是：双边、区域和国际各级国际投资协定大量增加；在各种问题的协定包括商品和服务贸易协定中越来越多地列入有关投资的规则；南南国际投资协定增加；国际投资规则的复杂程度和范围不断扩大；投资者与国家之间争端数目增加。由于这些事态发展，各国和各公司必须在日益复杂的多层次、多方面的投资规则框架中运作，而投资规则常常相互重叠，所规定的义务不一致。这种情况产生了重要的政策影响，特别是国际投资协定之间以及国际投资协定与发展政策之间的政策协调问题。他强调，国际投资协定的目的是创建一个稳定、可预测和透明的监管环境，用以规范各行为者，即外国投资者、东道国、母国、国内投资者和其他发展利益相关者之间的国际投资关系。对决策者的主要挑战是，随着国际投资规则体系日益复杂，应该确保国际投资协定继续发挥它们的作用。由于发展中国家正在作为投资母国和东道国从双重视角看待国际投资协定，也由于国际投资协定的数目和复杂程度不断增加，建立和维持政策协调更具有挑战性。所以，发展中国家需要确定如何以最佳方式将国际投资协定纳入自己的经济发展政策；保持足够的灵活性，在促进经济发展的同时又不损害协定的效果；制定协调的国家发展政策；建设足够的能力分析国际投资协定义务的范围和内容；发展能力，有效地利用为吸引和受益于外国直接投资而加入的国际投资协定。这些挑战表明能力建设技术合作和国际组织在这方面作用十分重要。

61. 在接下来的讨论中，几位专题小组成员进一步介绍了有关动态、其对发展中国家的影响以及秘书处的工作。

62. 第一位专题小组成员介绍了过去十年投资规则制定的主要趋势和特点、国际投资协定的规定日趋精细和复杂以及未来的挑战。虽然国际投资协定的内容类似，但在义务的范围和深度以及对外国投资的保护程度上各不相同。这方面的创新在南北谈判中经常出现，而且愈加复杂。主要趋势是：从投资保护的傳統做法逐步转向自由化；“投资”的定义更加准确；某些主要实质性投资保护条款，如“公平和公正待遇”以及征用条款，更加明确；促进透明度义务；投资者与国家间争端解决的创新。从质量的观点，这些创新是投资规则制定的重要进展。发展中国家需要跟踪这些发展，以实施与投资有关的发展政策。

63. 第二位专题小组成员主要说明了投资协定如何处理条款之间、章节之间和不同国际投资协定之间互动的问题。他强调，有两个方面需要考虑，即国际投资协定规定应与有关政策相统一(如国家经济发展政策)，国际投资协定之间应相互一致。有关互动可能发生在三个层次：国家间协定之内的互动，不同国家间协定之间的互动，以及国家间协定同投资者与国家间协定之间的互动。他建议将国际投资协定的互动分为以下五类：解释型互动、强化型互动、扩展型互动、累计型互动和矛盾型互动。他说，可利用某些办法对不一致的规定进行政策协调。可使用的方法如下：范围办法(缩小范围)；定义办法(对协定用语进行界定)；分级办法(一项协定优先于另一项协定)；选择办法(向当事方提供选择的权利)；协议办法(磋商)。新一代协定必须具有有意义的创新，表明如何更有效地解决现有国际投资协定存在的问题和差距(以及不一致)。

64. 第三位专题小组成员从一个区域一体化组织即欧洲联盟的角度论述了政策协调问题。他强调说，就国际投资协定的规范密集度和复杂性而言，欧盟已从领先者(1980年代和1990年代)变成了落后者(近年)。这是因为欧盟具有超国家地位，对新义务确定了较高的门槛；在货币联盟等领域，一体化不断加深；委员会(负责投资前问题和资本流动)与成员国(负责投资后待遇和保护)之间分享投资领域的权限。这种状况促使欧盟偏重全面、多边的投资规则制定方针，将《服务贸易总协定》“模式三”公式扩展到非服务领域，而放弃新一代区域和双边办法。这体现在欧盟高度重视在共同体内部建立和维持政策协调以及对外关系上。除此之外，随着2004年新

成员国的加入，几次重新谈判和修改共同体投资标准框架。然而，由于国际投资协定的增加和发展，建议和维持政策协调便成为一项经常变化的任务。欧盟已建立了一个投资问题专家组，与投资者协商讨论和阐明投资政策战略。了解事态发展是实现协调统一的关键，深入研究和分析以发挥国际投资协定对吸引和利用外国直接投资的潜在作用亦十分重要。他最后强调贸发会议和经合组织等国际组织应该在这方面发挥重要作用。

65. 第四位专题小组成员从发展中国家角度论述了国际投资协定增加所产生的政策协调问题。他强调，这方面有一些问题需要考虑。第一，国际投资协定的定义条款对确定条约的适用范围十分关键，因而可在国际投资政策协调方面发挥重要作用。第二，贸易和投资混合协定的使用增加使发展中国家谈判人员的任务复杂化。第三，将国际投资承诺转化为国家框架因缺乏明确具体的国家发展战略而更加困难，并因发展中国家兴起为对外投资者而变得复杂。第四，在国际投资讨论和/或谈判中，常常出现国家要求方面的信息空白。发展中国家要求对有关问题进行更深入的准备和研究。第五，投资者与国家之间争端解决案件数目增加产生了巨大影响，而且因国家司法制度效率低下、准备不充分、缺少专业人员和程序缺陷而更形严重。所有这些都表明贸发会议等国际组织可发挥重要作用，协助发展中国家解决政策协调问题和建立国际投资协定的审评程序。

66. 接下来的讨论集中于国际投资协定进一步增加所产生的影响以及发展中国家各级投资决策面临的复杂问题。几个代表团强调，多层次和多方面的国际投资协定体系将对发展中国家提出新的挑战，它们需要加强能力建设和不断地对该领域最新发展进行研究和收集信息。虽然新一代国际投资协定提高了条约规定的总体质量，有助于提升这方面的标准，包括国内司法制度，但国际投资协定日益复杂对所有当事方特别是发展中国家造成了严重困难。“最惠国原则”——多数条约中的标准条款——可能变得不可适用。这一情况产生的系统挑战因仲裁判决的不明确有时相互矛盾而更加严重。然而，现代协定和某些近期裁决对条约条款(如关于公平和公正待遇以及间接征用条款)加以细化，表明在条约做法上对这些条款进行统一解释。过去五年投资者与国家争端解决案件因《北美自由贸易协定》案件的公布而激增，推动了和并可能继续推动国际投资法的发展。区域和区域间协调投资法的不断努力，以及加强法律安全和清晰度与保留调解权的必要性，将有益于这方面的统一。

67. 一些代表团指出在谋求国际投资政策协调统一时需要考虑多边办法。需要这样做，还因为真正的多国公司在兴起，国际投资协定的运行繁琐得近乎于成为负担，最惠国原则的复杂性和不适用性便是一个证明。然而，多边解决办法需要认真考虑现有框架，在办法和标准上进行协调。这不仅仅是集中和聚合的问题，而是寻找一个适宜的角度，根据各种发展关切在国际上处理这一问题。

68. 与会者还讨论了贸发会议在国际投资规则制定方面向发展中国家提供援助的作用。几个代表团强调需要继续增加这一领域具有针对性的能力建设和技术援助活动，提供准确的信息和数据，对国际投资协定、其对发展的影响和如何改进其发展方面进行面向政策的研究，以便协调母国和东道国的不同需求，更好地利用国际投资协定吸引和受益于外国直接投资。该领域的工作需要关注国际投资条约制定和条约实施的所有方面，包括投资者与国家之间争端和仲裁前的咨询等。最后，需要建立一个协调中心，作为与国际投资协定所有有关事宜的协调中心，并作为增进人们对国际投资协定有关问题及其发展侧面的了解的平台。贸发会议最适合承担这一角色。

69. 项目 4 审议结束时，主任评价员介绍了贸发会议在发展中国家进行国际投资协定问题能力建设工作方案的外部深入评价报告。他强调，评价结果表明，国际投资协定工作方案对发展中国家有效和切实参与国际投资协定的讨论和谈判产生了积极和持续的影响，从直接受益者的普遍积极反馈和间接受益者的评估可以看出。国际投资协定工作方案与其他这类工作方案相比，费用低但效果大。他最后强调评估报告的建议，其中要求继续进行这项工作，更好地传播工作成果，同时考虑到国际投资协定日益复杂和发展中国家面临的各种执行问题。秘书处最后对评价结果表示欢迎，指出需要采取行动充分落实这些建议。

第 五 章

投资政策审评：国家经验交流 (议程项目 5)

70. 为了审议本项目，委员会收到了以下文件：

“关于哥伦比亚投资政策的审评”(UNCTAD/ITE/IPC/MISC/2005/11)；

“关于伊朗伊斯兰共和国科学技术和创新政策审评的讨论摘要”
(TD/B/COM.2/69)。

主席的总结

71. 秘书处介绍了投资政策审评计划。它指出，有 17 件投资政策审评已经完成，有 6 件处于准备阶段，收到了 23 件新的请求。有 15 件投资政策审评的建议获得了批准。有 13 件投资政策审评结束后收到了后续行动请求，秘书处提供了技术援助。秘书处强调将外国直接投资战略纳入发展计划的重要性和提高政府投资计划宣传力度的必要性。它赞扬埃及政府建立了投资部，正如埃及投资政策审评报告的建议所指出的，投资部取得了良好的成绩。

72. 从已完成的 17 件投资政策审评可以看出，具体的外国直接投资措施很少阻碍吸引外国直接投资，因为接受审评的大多数国家采取了开放的投资制度。一般性措施(税收、劳动、仲裁、外国工人入境)则构成了更严重的限制。投资政策审评的后续技术援助侧重于法律制度、商业条例、投资战略、体制改革和投资促进计划。政府请求提供技术援助的内容主要是：吸引高质量的外国直接投资者，促进本国投资和创新，在贫困地区以及信息通信和公用事业领域投资。秘书处最近对投资政策审评进行了一些改进，包括将外国直接投资纳入国家发展战略和贸易政策，更好地评估基础设施需求，从一开始便考虑后续行动，更多地进行实施情况审评和发表蓝皮书。最后，秘书处希望加强与发展伙伴的合作关系。

73. 一些代表团报告了落实投资政策审评建议的进展情况。

莱索托投资政策审评的后续行动

74. 与会者指出，莱索托的投资政策审评为综合框架诊断式贸易一体化研究提供了宝贵的意见。外国直接投资被认为是促进莱索托经济增长的重要手段。投资政策审评促使该国改革投资制度。政府已批准了大多数投资政策审评建议。所采取的措施包括：改革税收制度，允许外国人有权拥有外汇帐户，对外国投资者给予更好的待遇，精简许可要求，在贸发会议支持下制定外国直接投资法。也在贸发会议支持下，正在对工作证和居住证方案和竞争法进行审查。有些建议的实施需要资金，其中包括投资促进和瞄准相关投资者的培训，编写投资指南，对成衣业和其他行业相对竞争力进行研究，以便实行多样化。

加纳投资政策审评后续行动

75. 投资政策审评后，加纳采取了一项计划，振兴外国和国内投资。它着手修订土地法，对某种产业的所有权比例进行审查，建立公司已比过去容易得多。在贸发会议的协助下，加纳签署了更多的双边投资条约。政府内部的电子通信正在取代纸面通信。加纳投资促进中心于 2005 年开始提供一站式服务。目前正在审查私营部门投入，还成立了贸易和投资促进署协调小组。这些改革都是投资政策审评驱动的。与会者指出，该国最贫困地区仍缺少外国直接投资，已请求提供特别支持。还要求提供一站式服务和促进投资活动所需要的进一步培训和资金。

秘鲁投资政策审评的后续行动

76. 2001 年进行投资政策审评后，秘鲁制定了第一份国家投资政策，其中包括建立统一机构——投资促成署(Proinversion)。虽然还没有做到完全的一站式服务，但投资促进署提供投资便利和后续支持服务。除了通过特许和公私营伙伴关系促进基础设施的投资外，投资促进署还按贸发会议的建议，与地区政府一起设法查明投资的行政壁垒和加强投资促进能力的当地需求。根据加强秘鲁投资促进能力的项目，贸发会议提供了技术援助，进一步实施投资政策审评的建议。目前，工作侧重于农产品加工业吸引高质量外国直接投资和鼓励在该地区投资。具体成果包括：各地区投资促成的技术报告；吸引农产品加工业投资者的能力建设，包括制作多媒体

宣传材料；参加专门性的国际交易会，举办在职技术培训；发现潜在投资者。现在在编写一本方法手册。需要进一步提供资金来实施改革。

毛里求斯投资政策审评的后续行动

77. 据报告，投资政策审评协助毛里求斯重新制定了投资战略，以更好地应对目前和未来的经济需求。政府完全赞同投资政策审评的建议，投资政策审评有助于提高人民对外国直接投资推动经济增长的意识，提出了某些新产业作为吸引外国直接投资的对象。毛里求斯现在对投资者采取开放的态度，以投资理事会作为主导机构和一站式服务中心。在贸发会议的支持下，毛里求斯审查了本国的税收制度。政府现在允许公司自由汇出利润、红利和资本金。

贝宁投资政策审评的后续行动

78. 投资政策审评协助改善了投资制度。政府实施了有能力实施的投资政策审评建议。为了实施其余的建议，需要更多的资金。

79. 有些代表团强调，投资政策审评应更加关注最贫穷的国家。投资担保机构在担保现有投资外，还应该协助吸引新的投资。母国的投资措施与东道国的投资措施相比，应更多地注意母国的投资措施。根据非洲集团的呼吁，代表们请贸发会议探讨为什么有些发展中国家改革了自己的投资体制还无法吸引更多的外国直接投资。

80. 鉴于在投资政策审评上的经验，贸发会议现在可以清楚地说明在投资促进方面哪些措施奏效、哪些措施不奏效。应该将投资战略纳入国家发展政策。与会者强调，投资政策审评是贸发会议的旗舰产品之一。中国—非洲商业理事会与投资政策审评计划合作，以增加在非洲大陆的投资。

81. 一位与会者介绍了汉堡国际经济学院 2005 年编写的题为“增强贸发会议投资政策审评的发展影响”的报告。报告建议通过以下方式加强投资政策审评：

- 投资政策审评应更多地注意外国直接投资与发展的联系；
- 贸发会议应在选择国家上有更多的发言权，应根据投资政策审评的必要性和有关国家从中获益的能力进行选择。投资政策审评应适合有关国家的需求。

- 投资政策审评应评估政策协调性。更多地注意贸易等相关政策。
- 投资政策审评应与经合组织、世贸组织和综合框架其他机构密切合作。还提到了贸易政策审评。
- 贸发会议应更多地注意区域视角。
- 在投资政策审评开始前应为后续行动留出预算。

82. 秘书处认为，投资政策审评必须适合具体国情。代表们强调，投资政策审评推动了贸发会议的三大支柱任务——分析、技术援助和政府间工作。贸发会议已开始在区域一级展开工作，首先在东亚，特别是从旅游业开始。虽然也在分区域开展工作，但进一步的活动取决于资金和能力。因缺少驻地办事处，贸发会议必须与其他组织合作。

哥伦比亚投资政策审评

83. 哥伦比亚的投资政策审评是国家审评系列中的第十七个。审评过程中的对话、发表的评论和意见，为政府解决改善本国投资环境的问题提出了宝贵的反馈意见，表明政府打算实行与全球经济融合的发展战略。

84. 贸发会议注意到哥伦比亚的经济增长和外国直接投资流入十分强劲，是自由化和私有化计划、民主的安全政策、政府改革和投资环境改善推动的。虽然外国直接投资数额仍低于地区的平均水平，但已对经济产生了积极的贡献，带动了高附加值的生产。哥伦比亚可成为吸引外国直接投资的地区平台。贸发会议注意到哥伦比亚对外国直接投资几乎没有限制。然而，透明度和法律保护有待改善。国家经济和社会政策理事会的作用应该澄清，各种投资规范应该汇编成册，以增加透明度。关于法律稳定性合同，与会者指出，诉诸国际仲裁不是自动的，所涉的法律应该根据“肯定式清单”加以选择。

85. 投资政策审评发现了当地和国际仲裁的问题。自动诉诸国际仲裁是可能的，但应该更加广泛。这是因为在无法诉诸国际投资争端解决中心的仲裁时，必须要求国家法院出具“执行许可”，而这涉及到耗资费时的程序。哥伦比亚应该扩大双边投资条约和避免双重征税条约。相互冲突的财政措施需要统一，税收制度需要简化。此外，审评建议哥伦比亚优先考虑以下政策：进一步改进劳工法；提高公司治理水平；统一民法和商法；加强司法和仲裁制度。为了吸引更多的研究开发投资，

以及高附加值产业，应该在政策上注重加强人力资源开发和提高科学技术能力。哥伦比亚应该将重点放在欧盟和美国市场，通过对外投资巩固在这些地区的存在。应该通过投资政策补充被称为“内部议程”的哥伦比亚竞争力政策，瞄准有助于发展当地供给能力的外国投资者，吸引可以增加当地市场竞争的投资者，在国外推介哥伦比亚的品牌，提高本国的形象。这项工作需要与各省和各地区合作进行。

86. 哥伦比亚代表同意，外国投资是拉动增长和发展以及减贫的引擎。投资可以改善社会条件，发展哥伦比亚的生产结构。他列举了一般性投资政策的四大支柱：民主的安全政策、宏观经济稳定、加强机制建设和国际融合。在全国加强法治和保护公民权利是政府的长期政策。在出口促进机构内重新建立了投资促进机构。这样做是为了取得更有力的政治支持，增加该机构的全球力量，扩大联系网络，利用出口促进机构的庞大预算。政府强调国家经济和社会政策理事会的作用是支持和促进投资，同意按照投资政策审评的建议汇编所有投资措施，并发表投资政策声明。

87. 哥伦比亚政府正在努力谈判贸易协定，改善邻国和大型国际市场的市场准入机会。它打算扩大双边投资条约和避免双重征税条约网络。最近与西班牙签署了双边投资协定。还与美国签署了自由贸易协定，其中包含有关投资的一章。根据贸发会议的建议，政府承诺改善争端解决机制，解决人力资源和创新政策问题。它强调哥伦比亚促进投资是近期的事业，需要特别努力提高当地政府的意识。发言者重申需要进一步改善当地机构，特别是市政府的机构。政府还说，法律稳定性协定刚刚出现，政府官员在执行上缺乏经验。

88. 与会者认为，投资政策审评准确地反映了投资者面对的情况，哥伦比亚近年已成为该地区资金的主要输出国以及资金输入国。与会者承认，政府努力改善安全和劳工法，减少财政赤字，解决通货膨胀。政府努力改善投资环境的努力值得赞赏。双边投资条约和避免双重征税条约对吸引外国直接投资不可缺少。与会者建议法律稳定性合同应列入仲裁条款。与会者还指出，由于世界各地投资者与国家争端的增加，有效的冲突解决机制总是必要的。在这方面，哥伦比亚需要改善公司诉诸国际仲裁的渠道。一个代表团赞赏地指出，政府在努力改善安全局势，使国家现代化，加强体制和社会政策。政府还努力改善特许权监管框架。与会者认为，哥伦比亚近年签署的双边投资条约和避免双重征税条约十分重要，是促进发展投资的有力措施。

89. 一些代表团认为建立统一的投资机构有好处。它们说，新的投资可能来自中小企业，也可能来自大公司。可利用外国直接投资改善基础设施，基础设施本身也可以吸引更多的外国直接投资。

90. 一个代表团提出了以下问题：

- 各国应该借鉴哥伦比亚投资自由化和保持法律稳定的原则。然而，虽然中央政府能够保持法律稳定，但地方政府能否做到这一点？
- 法律稳定合同的“否定式清单”在范围上很宽泛。公用事业价格仍然受其影响。请政府就此提出意见。
- 哥伦比亚的自由化和私有化是成功的，不妨指出最积极的案例。
- 投资政策审评应该更深入探讨国家仲裁问题。如果国家仲裁结果能具有约束力，则可改善国家仲裁制度。
- 投资政策审评应该深入分析、一组私营企业与国有电信公司之间的争端，并从中汲取教训。
- 对吸引外国直接投资十分重要的改善基础设施问题应该进一步讨论。
- 投资政策审评应该深入分析当地政府的有限能力。

91. 该代表团最后说，哥伦比亚最近积极改善安全状况，高度重视外国投资者。

92. 私营部门赞赏政府努力通过强大独立的中央银行和健全的经济机构来改善国家经济，并创建了积极的投资环境。然而，法律稳定性合同需要改进，透明度需要提高。私营部门代表还指出，各公司在哥伦比亚创造了大量的就业机会，增加了出口，负担起了公司的责任。这是不断扩大的哥伦比亚市场规模和有利的地域位置推动的。哥伦比亚具有高素质的劳动力，有些公司承诺在研发活动上更多投资是一个证明。然而，哥伦比亚仍然具有形象问题，进出口流动存在各种障碍和限制。私营部门要求改善海关程序和采取其他贸易便利化措施。

93. 哥伦比亚代表说，该国政府对审评进程表示赞赏，完全支持投资政策审评建议的主旨。投资政策审评非常及时，可指导目前的改革，并提供机会就未来方向交换意见。他回答了一些代表团提出的问题，承认仍需要进一步努力提高当地机构的效率。他重申政府决心下放权力。他还解释说，哥伦比亚的公用事业价格是由市场决定的，政府不在这方面进行调节。市政府和地方机构在公用事业和基础设施发展方面起着关键性作用。他还说，政府决心加强投资促进工作。他最后说，政府希望就双边条约与有关国家进行谈判，以改善投资保护和担保。

第 六 章

委员会附属机构的报告 (议程项目 6)

94. 为了审议本议程项目，委员会收到了以下文件：

“国际会计和报告准则政府间专家工作组报告”(TD/B/COM.2/ISAR/31)。

国际会计和报告准则政府间专家工作组报告

主席的总结

95. 国际会计和报告准则政府间专家工作组(会计准则专家组)第二十二届会议主席介绍了会议报告，有来自 72 个成员国的 217 位专家参加了会议

96. 主席说，本届会议处理了两个主要议程项目：审查国际财务报告准则实际实施问题；现有公司责任指数的可比性和相关性。关于第一个项目，他报告说，与会者重申应制定一套以原则为基础、高质量和通用的财务报告准则，以支持国际金融体系的协调和统一，有效地配置财政资源，鼓励发展投资。在辩论国际财务报告准则实际实施问题时，专家小组着重指出了发展中国家和经济转型国家在达到国际公司报告要求方面面临的各种挑战。它认为，应采取各种步骤，建设这些国家的体制和监管框架，培养技术人才。它同意继续讨论这一问题，以便制定实施国际财务报告准则良好做法指南。

97. 关于第二个主要议程项目，主席报告说，专家小组讨论了几个问题，如公司责任报告指数的使用者；选择符合使用者共同需求的有关信息的标准；确保可比性的核心指数数目有限，以保证可比性。在结束这一议程项目的讨论时，专家小组提出，它将根据若干指数对企业的公司责任报告办法进行审查，并编制核心指数的计量方法，以确保一致性。主席还报告了会议讨论的其他相关项目。他特别指出，会议讨论了“公司治理披露良好做法指南”(TD/B/COM.2/ISRA/30)，并同意这一指南可作为促进透明度和改进公司治理的自愿性手段。会议要求贸发会议秘书处做好公布这一指南的准备，并尽可能广泛地散发。

98. 在介绍第二十二届会议报告后，专题小组讨论了公司治理披露对促进发展投资的作用以及会计准则专家组这方面的一份文件。一位与会者赞扬这份文件，说应该积极推介这份文件，以协助企业和监管人员改善公司治理披露。他指出，近期一些研究表明良好披露与企业良好绩效之间有着重要联系，而且对企业融资有着促进作用。

99. 另一位与会者以埃及证券交易所近年的上市要求改革说明了公司治理披露指南的用途。开罗和亚历山大证券交易所国际公司治理标准为基础制定了自已的公司治理规则，大大提高了上市的要求，最终将约 50%的交易所上市公司摘牌。这些改革产生了创造更具透明度和问责制公司的效果，继而吸引了大量外国投资。随着更多的外国投资者进入埃及证券交易市场，它们带来了更多的有关公司治理披露的知识和技能。

100. 在交互式的讨论中，一些代表谈到了国际会计和报告准则的公司治理披露良好做法指南的用途，表示支持贸发会议和会计准则专家组在公司透明度和报告方面进一步开展工作。一位代表指出，公司治理披露是一个不断发展变化的领域，必须密切跟踪新的问题和做法。讨论还涉及到自愿和强制要求与公司治理披露的关系。专题小组强调两个办法之间应相互补充，资本市场本身可发挥重要作用，奖赏良好的公司治理披露。因此，问题不是自愿还是强制规则的问题，而是规则和指南如何组合才能使公司更好地吸引投资，为所在的经济体提供经济效益。

第七章

委员会议定结论和建议的执行情况 (议程项目 7)

101. 为了审议本项目，委员会收到了以下文件：

“贸发会议秘书处关于建议落实情况的进度报告”(TD/B/COM.2/ 63)。

主席的总结

102. 投资、技术和企业发展司负责人介绍了委员会第九届会议建议落实情况报告。他简要叙述了该司 2005 年总体工作情况，强调说捐助国对推动该司的工作起到了重要作用，希望该司伙伴机构继续给予支持。然后，他较详细地说明了一些具体活动，特别是研究开发、能力建设和政策分析领域的活动。他特别强调投资政策审评及其后续工作，以及国际投资协定方面的研究。还特别谈到了发展合作伙伴关系，这一概念是该司在方案实施中与其他组织多次合作提出的概念。该负责人还谈到了《2005 年投资、技术和企业发展司活动报告》，报告概述了该司的工作，并酌情指出这些工作的成果和影响。根据报告所做的分析，他按地区概述了该司的活动。他指出，有更多的国家受益于该司一个以上的工作方案，证明该司在努力全面地提供援助。

103. 该司伙伴机构的代表接着发言，简要介绍了它们与秘书处联合开展的活动，着重说明了这些倡议对发展中国家的影响。日本国际合作银行资深董事、加纳投资促进中心代表和坦桑尼亚联合共和国常驻代表团代表发言介绍了《投资蓝皮书》的发展影响。中国与非洲商业理事会代表介绍了该理事会与贸发会议的伙伴关系，说明了伙伴关系如何有助于加强中国与非洲的商业联系。英联邦商业理事会代表提出非洲中小企业发展和促进南南投资是与该司的可能合作领域。一些援助国和受援国也作了简短发言或对负责人讲话作出了评论。

104. 一些代表表示赞赏秘书处在投资领域的工作，特别是在投资政策审评、投资促进和国际投资协定方面所做的工作。几位代表表示希望，如果可以获得资金，外国直接投资统计和技术转让领域的能力建设应该进一步扩大。也有些代表强调在方案实施时应继续保持政策协调。

第 八 章

其 他 事 项 (议程项目 9)

主席的总结

105. 在这一项目的范围内，其他国际组织的代表介绍了它们在与投资有关问题上的工作。对外投资咨询服务处、多边投资担保机构、联合国工业发展组织、国际贸易中心和经济合作与发展组织分别作了简短发言，说明了它们与秘书处合作的领域。对外投资咨询服务处和多边投资担保机构明确提到了它们通过“投资政策审评”和“对外投资促进活动”与贸发会议在投资信息收集领域进行的合作。经合组织和国际贸易中心代表也简要介绍了该领域的工作，后者着重说明了与贸发会议合作进行的可在线查阅的“投资地图”的活动。

第 九 章

委员会的行动

委员会的行动

106. 在 2006 年 3 月 10 日的闭幕全会上，委员会通过了商定结论(见第一章)。

107. 委员会审查了“公司如何为发展中东道国经济和社会发展作出积极贡献专家会议报告”(TD/B/COM.2/EM.17/3)和“外国直接投资领域能力建设：发展中国家如何编制数据和制订政策问题专家会议报告”(TD/B/COM.2/EM.18/3)。

108. 委员会审查了秘书处“关于执行委员会会议定结论和建议的进度报告”(TD/B/COM.2/70)。

109. 委员会审查了“国际会计和报告准则政府间专家工作组报告”(TD/B/COM.2/ISAR/31)，同意其中所载的结论，并批准了该机构第二十三届会议的临时议程。

110. 委员会批准了第十一届会议的临时议程(附件一)以及 2006 年两个专家会议和一个特设专家会议议题(附件二)。

第 十 章

组 织 事 项

A. 会议开幕

111. 投资、技术和相关的资金问题委员会第十届会议于 2006 年 3 月 6 日在日内瓦万国宫由委员会第九届会议主席 Love Mtesa 先生阁下(赞比亚)宣布开幕。

B. 选举主席团成员

(议程项目 1)

112. 在 2006 年 3 月 6 日的全体会议上, 委员会选出了下列主席团成员:

主 席: Ian De Jong 先生阁下(荷兰)

副主席: Luis Alfonso de Alba 先生阁下(墨西哥)

Carmen Elena Castillo-Gallandat 女士(萨尔瓦多)

Mohammad Ali Zarie Zare 先生阁下(伊朗伊斯兰共和国)

Dmitri Fomchenko 先生(白俄罗斯)

Kiminori Iwama 先生(日本)

报告员: Johan Van Wyk(南非)

C. 通过议程和安排工作

(议程项目 2)

113. 在同一次会议上, 委员会通过了 TD/B/COM.2/67 号文件所载的临时议程。
第十届会议的议程如下:

1. 选举主席团成员
2. 通过议程和安排工作
3. 与投资和发展有关的政策问题
 - (a) 与世界投资促进机构协会的互动

4. 与投资安排有关的问题
5. 投资政策审评：国家经验交流
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情况
8. 委员会第十一届会议临时议程
9. 其他事项
10. 通过委员会给贸易和发展理事会的报告

D. 通过委员会报告

114. 在 2006 年 3 月 10 日闭幕全体会议上，委员会通过了报告草稿(TD/B/COM.2/L.23)，但允许对发言概要进行修改，决定将主席对实质项目的总结列入报告，并授权报告员根据闭幕全体会议的议事情况对报告作最后定稿。

附 件 一

委员会第十一届会议临时议程

1. 选举主席团成员
2. 通过议程和安排工作
3. 与投资和发展有关的政策问题
 - (a) 与世界投资促进机构协会的互动
4. 国际投资协定和所涉及的发展问题
5. 投资政策审评：国家经验交流
6. 委员会附属机构的报告
7. 委员会建议的执行情况
 - (a) 在投资领域工作中与国际和区域组织进行互动
8. 委员会第十二届会议临时议程
9. 其他事项
10. 通过委员会给贸易和发展理事会的报告

附 件 二

2006 年专家会议议题

2006 年专家会议议题

1. 自然资源领域的外国直接投资

近年来，自然资源领域的外国直接投资迅速增长，部分上是初级商品价格上涨所致。自然资源领域的外国直接投资在一些发展中国家包括最不发达国家和新兴经济体具有特别重要作用。近期动态中有大量的南南合作成分，因为越来越多的发展中国家企业为了获得资源常常到国外投资。从这些投资中获得最大的发展收益，包括增加后向和前向关联，仍是一个挑战。有些政府正在修订该领域的政策。自然资源领域的外国直接投资问题专家会议应审查现有趋势，了解它们对发展中国家特别是对最不发达国家的影响，以探讨可获得长期具体的发展成果的政策选择。

2. 建设生产能力

专家会议将探讨建设发展中国家生产能力和国际竞争力的成功政策和途径，例如援助方案。其中包括吸引外国直接投资的政策、辅助性技术和创新政策，包括企业发展政策，以增加外国直接投资带来的利益。专家会议将强调全面对待各种政策领域和政策协调，以促进广泛的发展，推动实现千年发展目标。贸发会议应从投资政策审评——“着力建设和平”和其他相关政策咨询意见中吸取经验。

3. 倡导特别关注发展方面的投资政策特设专家会议

贸发十一大通过的《圣保罗共识》(TD/B/410)第 53 段指出，贸发会议应当支持发展中国家和转型期经济体国家努力吸引和利用更多的外国直接投资，其中包括帮助它们制定和执行符合其发展战略的投资政策以及其它有关的法律和规定。要使政府有效地实施投资政策，不仅需要政治意愿，还需要有各种战略决策，以确保某些政策倡议得到支持、通过和结出成果。哪些问题对倡导投资政策是独有的？负责实施投资政策者需要哪些技能和方法，以便能够就政策的通过和实施达成共识？专家会议将根据贸发会议技术合作活动获得的最佳做法和经验来讨论这些问题。

附 件 三

出 席 情 况 *

1. 贸发会议以下成员国代表出席了委员会会议：

阿富汗	日本
阿尔及利亚	约旦
安哥拉	肯尼亚
阿根廷	立陶宛
奥地利	马达加斯加
孟加拉国	马来西亚
巴巴多斯	毛里求斯
白俄罗斯	墨西哥
比利时	摩洛哥
贝宁	荷兰
保加利亚	尼加拉瓜
智利	巴基斯坦
中国	秘鲁
哥伦比亚	菲律宾
古巴	波兰
刚果民主共和国	葡萄牙
厄瓜多尔	俄罗斯联邦
埃及	沙特阿拉伯
萨尔瓦多	南非
法国	西班牙
德国	苏丹
加纳	瑞士
希腊	阿拉伯叙利亚共和国
危地马拉	泰国
海地	特立尼达和多巴哥
洪都拉斯	突尼斯
印度	乌拉圭
印度尼西亚	大不列颠及北爱尔兰联合王国爱尔兰
伊朗(伊斯兰共和国)	美利坚合众国
以色列	赞比亚
意大利	津巴布韦
牙买加	也门

* 与会者名单，见 TD/B/COM.2/INF.12。

2. 以下观察员派代表出席了委员会会议：
巴勒斯坦
3. 以下政府间组织派代表出席了委员会会议：
非洲联盟
欧洲委员会
经济合作与发展组织
伊斯兰会议组织
4. 以下专门机构派代表出席了委员会会议：
联合国工业发展组织
5. 以下非政府组织派代表出席了委员会会议：
普遍类
商业和专业妇女国际组织
自由工会国际联合会
世界工会联合会
6. 以下专题发言人出席了委员会会议：

与贸易有关的投资措施

David Romo Murillo 先生，经济研究和教学中心，科学技术方案主任，墨西哥联邦特区

Rene E. Ofreneo 先生，菲律宾大学教授，奎松城

Mamo Mihretu 先生，贸易和工业部资深律师，埃塞俄比亚的斯亚贝巴

Le Thuc Duc 先生，预测和分析中心经济预测部主任，越南河内

投资政策审评和后续经验

David Rantekoa 先生，工业和贸易部，合作和营销主任秘书，莱索托

Amina Mohamed 女士阁下，肯尼亚大使和常驻代表

Ruth Nyakotey 女士，加纳投资促进中心代理执行主任

René Cornejo 先生，秘鲁投资促进机构主任

Hamoud Benhamdine 先生，阿尔及利亚参与和投资促进部，司长

Evita Schmieg 女士，德国联邦经济合作和发展部，处长

哥伦比亚投资政策审评

Eduardo Muñoz 先生，哥伦比亚贸易、工业和旅游部副部长
Antonio March 先生阁下，西班牙大使和常驻代表，日内瓦
Carlos Chocano 先生阁下，秘鲁大使和常驻代表，日内瓦
Gregorio Canales Ramírez 先生，对外投资司司长，墨西哥
Rodrigo Arias 先生，出口促进机构副主任，哥伦比亚
Daniel Fernandez 先生，西门子公司
Eduardo Portella, Antares 先生，信息咨询公司

国际投资规则制定：趋势、新问题和影响

Roberto Echandi 先生，外交学院，国际贸易和投资法教授，哥斯达黎加
Kenneth Vandeveld 先生，托马斯·杰佛逊法学院前院长、法学教授，美利坚
合众国
Manfred Schekulin 先生，奥地利联邦经济和劳动部，司长

有利于发展的灵活性

Olof Karsegard 先生，独立主任评价员

7. 以下特别嘉宾出席了委员会会议：

Aziz Dieye 先生，Cabinet Dieye，塞内加尔达喀尔
耿凯勇先生，中国非洲商会成员，北京
Luis Kasekende 先生，中央银行副行长，乌干达坎帕拉
Karl P. Sauvart 先生，哥伦比亚大学研究员，纽约

-- -- -- -- --