

联合国  
贸易和发展会议Distr.: General  
19 February 2010  
Chinese  
Original: English

## 贸易和发展理事会

## 发展投资问题多年期专家会议

## 第二期会议

2010年2月3日至5日，日内瓦

## 发展投资问题多年期专家会议第二届会议报告

2010年2月3日至5日在日内瓦万国宫举行

## 目录

	页次
一. 主席的总结 .....	2
A. 从宏观经济角度看外国直接投资和国内投资 .....	2
B. 农业部门外国投资与国内投资的互动：强化协同效应的潜力以及备选政策 .....	4
C. 推广合同种植并强化其在农村发展中的作用 .....	4
D. 通过建立低碳能力促进发展 .....	5
E. 促进与气候有关的外国投资与国内投资建立联系 .....	6
F. 闭幕全体会议 .....	8
二. 组织事项 .....	8
A. 选举主席团成员 .....	8
B. 通过议程 .....	8
C. 外国直接投资、国内投资与发展：加强生产能力 .....	9
D. 通过会议结果 .....	9
附件	
出席情况 .....	10

## 一. 主席的总结

1. 发展投资问题多年期专家会议第二期会议(“外国直接投资、本国投资与发展:提高生产能力”)开幕会议从发展的角度讨论了国内投资与外国直接投资协同增效的关键因素。在开幕词中,贸发会议秘书长指出,外国直接投资发挥积极作用,取决于若干条件,外资的流入不一定总是带来积极的发展结果。但是,因国内投资水平低,特别是在最不发达国家,外国直接投资能够促进资本的积累,能够引来新的技术,包括管理方面的诀窍,从而能够有助于发展中国家实现长期和战略性发展目标。

2. 他还强调,国内投资与外国投资之间的互动以及加强潜在的积极影响,可以从许多领域看出来,例如农业和气候变化领域。虽然国内私人部门在农业部门的投资中依然是主要来源,但外国直接投资能够通过技术转让、营销机会以及与全球价值链相连,从而作出有力的贡献。关于气候变化,随着今后几十年用于减弱和适应气候变化的投资需求巨大,因而外国投资者与国内投资者发生密切互动也十分重要。此外,另一个关键问题是如何调动国内私人投资者和外国私人投资者的积极性,使他们能够开发或传播必要的技术或知识。

### A. 从宏观经济的角度看外国直接投资和本国投资

3. 投资和企业司司长强调,对国内企业资本形成过程来说,外国直接投资可起到替代、补充甚至加强的作用。一些专家认为,外国直接投资对于本国投资之所以在各国和各地区表现得不同,这表明国家发展战略和投资政策,包括外国子公司与本国企业之间的联系,应该加以协调,确保外国直接投资与国内投资的协同效应达到最大化。另一些专家强调,历史表明,随着时间的推移,市场配置资本和资源的效率要超过政府。

4. 一些专家认为,许多发展中国家面对的最主要的挑战是如何吸引外国直接投资,而不是缓解国内企业被挤出市场的问题。由于许多发展中国家没有得到充分发展的国内资本市场或广泛的商业银行服务,因此需要制定政策,通过鼓励国内储蓄,来改善资本账户的平衡情况。有人提到,吸引外国战略投资者,让他们参与经济转型期国家的国有企业的私有化,这一点非常重要,这是改变这些国家经济的有效方式。

5. 外国直接投资可有益于发展进程,有益于与当地经济建立联系。政策制定者需要培植当地的能力,需要避免为投资设置障碍,需要促进联系方案的使用(而不强迫跨国公司与当地投资者联系起来)。一些国家为改进投资环境,需要消除管理方面的障碍,促进透明,确保所有投资者享受国民待遇,方便建立、经营和处置企业,并建立和维护运作有效的公正的司法系统。这些措施,以及改进投资环境的其他措施,都有益于本国投资者和外国投资者。此外,应该鼓励企业担负起社会责任,应充分发挥跨国公司在供应链管理等方面的核心能力。

6. 有人指出，东道国通过使用外国直接投资，建立本地的生产能力，可进入一个良性循环，因为这些能力随后可成为吸引未来的外国直接投资的因素。专家们举例说明了一些国家采取的产业政策，这些政策有利于当地供应商的发展，这些供应商随后又成为了全球性的经营者。另一方面，开放的投资原则与产业政策之间也必然存在着一种紧张关系。政策制定者需要在一个复杂的“生态系统”中进行运作，考虑到私人部门、学术界、金融机构以及研究中心各方面利益攸关者的作用和互动。此外，越来越多的发展中国家正在同时成为大规模外国直接投资流动的母国和东道国；因此它们为改善投资环境而采取的努力应考虑到这两种资金流动对发展产生的影响。

7. 发言者强调了中小型企业建立当地能力方面所起的作用。一些专家建议采用有预见性的联系政策，将贸易鼓励措施和吸引寻求效率的外国直接投资作为重要工具，加强当地中小型企业的发展。另一项建议是，设法吸引外国的中小企业，因为它们是潜在的投资者，在它们所投资的许多发展中国家，它们也能够弥补“中间空白”。

8. 有鉴于金融危机，外国直接投资和当地投资所起的作用以及它们在发展进程中的关系正在得到重新审议。因此，政策需要有明确的目标性，需要针对具体环境。一些专家强调，金融和经济危机的作用在很大程度上是强化了发展中经济和转型经济改善投资环境的动力。这些经济体与发达国家相比，很可能采用更有利于外国投资者的政策措施。有人提到，需要与所有利益攸关方磋商，设计符合开放投资原则的产业政策和战略，通过教育和技能培训方案，发展当地供应商，并以具体的外国直接投资为目标。

9. 一些专家解释说，在许多发展中国家，外国直接投资往往集中于一个或两个行业，就制造的就业机会而言，没有产生预期的影响。例如在非洲，外国直接投资基本上集中于采矿业，这些行业通常是资本密集型的，不能像其他部门的投资那样产生许多就业机会，例如不能像制造业那样。一些国家在这方面是明显的例外，为本地区的其他国家提供有价值的样板。有人提到，应考虑采取促进增长和多样化、出口、出口加工区和更好的基础设施的政策。

10. 随着经济危机证实了国家在调整经济活动和对付经济衰退方面的作用，人们提出了这样的问题：公共投资是否能够在发展中国家起到扭转经济衰退的作用。在这方面必须考虑到两点：财政政策空间和现成的项目。虽然有一些发展中国家的确能够在危机期间采取应对衰退的公共投资，但在财政政策方面有足够空间这样做的国家是很少的。此外，只有现成的项目才能确保应对衰退的公共投资能取得效率。有人强调公共部门与私人部门建立伙伴关系对提升能力具有作用。在设计良好的公私伙伴关系中，跨国公司能够促进高效率地提交大规模公共投资项目，并通过转让复杂的技术和专业知识和当地利益攸关者而达到满足当地发展需要的目的。

## B. 农业部门外国投资与国内投资的互动：加强协同效应的潜力以及备选政策

11. 扩大农业生产对应对饥饿和减轻贫困十分重要。因此，发展中国家亟需在农业领域里进行更多的投资。这方面，国内投资与外国投资都可以起作用。专家们探讨了这两者之间建立并加强协同效应的可能，并讨论了这方面的备选政策以及实例。

12. 柬埔寨和加纳是两个例子，突出说明了外国投资与国内投资发生互动的重要性，以及如何加强这种互动的办法。一位专家强调需要消除各种限制性因素，例如生产率不高、土地所有权方面的限制、不容易获得信贷，以及乡村基础设施不足等。例如，柬埔寨政府的政策侧重于放宽投资的措施并促进外国直接投资，从而强调了私人部门参与农业所具有的重要性，认为这是减轻贫困和发展经济的推动力量。具体措施包括：例如对于进口农业资料实行零关税，实行税务假日，推广合同种植。由于实施这些措施，极大地促进了柬埔寨农业部门的投资。

13. 就加纳来说，他们处理了解决获得信贷和进入生产资料市场不方便，技术供应低等问题。合同种植的运作受到好几个因素的影响，其中包括签约管理和合同管理，农村基础设施的地位、粮食生产被边缘化、土地方面紧张关系、以及农民的基本权利等。一些专家强调，应该加强这方面的作用，例如推行适当的政策和管理框架，实行法律改革，包括提高透明的措施，减少围绕土地出现的紧张关系。他们还指出农民个人对确保粮食安全和农业发展所起的关键作用，这方面还提到捐助者团体的作用。

14. 专家们还讨论了与农业部门外国直接投资有关的积极影响以及关切问题。外国直接投资能够并且已经大幅度地促进了发展中国家的粮食生产能力和粮食安全，对捐助国的农业发展援助战略是很大的补充作用。对农业部门投资所提出的关切包括下列问题：国内农民使用水和土地的机会减少，对社会稳定产生不利影响，由于效率提高农业部门的就业机会有可能丧失。与会者强调了以土地所有权、使用土地的机会和“圈地”有关的问题，他们还讨论了一些解决这些问题的可能办法，其中办法之一是，让土地所有者作为利益攸关方参加外国投资者与农民之间签订的契约。一些专家还强调了发展中国家增强研究与开发活动的意义，以及研究与开发有所侧重等问题。

15. 好几位专家说明了农业部门外国直接投资数量较低的原因，这部分是由于补贴以及土地所有权方面的限制，包括使用土地的机会。有人强调了跨国公司在农业发展方面的重要性，一位专家提到有必要在农业部门引入负责任的国际投资原则。

## C. 推广合同种植并加强其在农村发展中的作用

16. 专家们承认，跨国公司不仅可通过外国直接投资的形式参与农业生产，而且可通过非入股的进入形式，例如合同种植形式来参与。合同种植可以界定为生产者与购买者关于生产和供应农产品的合同安排。其基本意思是，生产者承诺按

特定时间和价格提供某种农产品，并按照购买者所要求的数量和质量提供。这种涉及跨国公司的合同种植相当普遍，约有 110 多个发展中国家和转型期经济体采用，涉及一系列商品，在某些情况下，占了农产品产量的很高比例。外国直接投资涉及更为复杂的手续，需要购买或租赁土地，而合同种植避免了购买或租赁土地，对跨国公司来说，是参与农业生产的更有前景的方式。《2009 年世界投资报告》指出，许多国家广泛采用合同种植这种方式。

17. 一些专家提出了一些具体措施，用于促进合同种植安排，使这种安排有益于当地农民，包括促进农业和乡村的发展。一些专家强调，防止不公平合同的法律能够保护农民，合同中应包含减轻风险的内容。合同的执行非常重要，在这方面许多发展中国家东道国有许多改进的余地。从一开始，将合同中的一些重要问题加以澄清，就能避免一些争议。在有关当事方之间建立信任和良好关系，对于避免冲突十分关键。示范协定、仲裁机构以及调解会议，也都可能有用。经过采取适当的政策，东道国能够在最大限度降低风险的同时，获得更大的收益。

18. 与合同种植相关的一些问题依然存在。例如，跨国公司可能与大型生产商接触，而可能避开小型生产者，以减少交易成本。价格低总是一个问题，合同种植能够起帮助作用，但不能加以解决。最根本的问题是如何制定长远的农业政策，以增加粮食生产，同时确定跨国公司在实现这一目标中所起的作用。

19. 专家们强调，合同关系只有在各方伙伴都认为他们因合同而受益，才能持久。如果各方不能发展相互信任和互利依赖，合同种植就会失败。建立有利于合同种植的环境有以下几个关键因素：一般合同法；土地保有法；合同执行机制；竞争管理办法；协会管理办法；等级与标准；融资与风险减轻机制。成功的关键因素是尽可能减少合同履行的拖延，需要在合同各当事方之间建立能力。农民建立协会是有帮助的，但没有统一的解决办法。此外，让非政府组织作为第三方参加进来，也可能有用。

#### D. 通过建立低碳能力促进发展

20. 专家们指出，由气候变化引起的投资，无论是国内投资还是外国投资，是比较新的现象，与这种投资相关的具体的政策框架，各国仍在制定当中。在今后几十年里，为满足巨大的投资需求，有许多挑战要克服，但气候变化问题对于发展中国家来说也是一个机会，不仅能吸引新的投资，而且能够进入新的正在增长的国际市场。即使很小的国家也能由于区域市场而获益。

21. 一些专家指出，清洁发展机制到目前为止，是发展中国家在获得低碳技术方面最大的与气候相关的国际私人融资来源。但是，所产生的资金规模不足以满足发展中国家为减轻气候变化而产生的投资需求。而且，清洁发展机制在设计上有缺陷，在运作/管理方面有局限；随着人们讨论未来的国际气候政策，清洁发展机制的未来的确有某种不确定性。与会者提到，除了外国直接投资以外，公共

融资倡议，例如公司伙伴关系(这可能需要跨国公司的参与)可能是替代性的融资来源，以及用于减轻气候变化的另外资源。

22. 除了这些国际机制以外，发展中国家能够赶上创立低碳技术市场的新趋势，特别是在诸如可再生能源等新领域和新产业，一些国家的确这样做了。一些国家采取的这种措施有的源于国内投资，在许多情况下也源于外国投资，举例来说这些措施包括可再生能源配额制和上网电价政策。建立这种政策的动机往往是混合的，包括气候变化的考虑、能源安全以及对资源稀缺的关切。专家们强调建立有力的管理和法律框架的重要性，包括保护知识产权，这对吸引投资和推动革新都很重要。

23. 一位专家讲了某一个国家成功地开辟了以新的低碳技术实现工业化的途径的故事。在这个国家以及与其他一些国家，为了推动“循环和低碳经济”并应对气候变化，实施了一系列的政策办法。经验表明，对通过其他政策措施，包括产业政策，来对创立市场加以补充，这些政策措施是重要的组成部分，能够为国家实现降低能源密度的目标，引来必要投资。另一方面，在这方面广泛地采用国家产业政策有可能导致资源错误配置，削弱减少碳排放的全球努力。在这个国家以及在另一些国家，与低碳技术相关的外国直接投资，特别是与可再生能源相关的投资，正在出现上升趋势。

24. 一位专家介绍了亚洲国家的经验，他提到，提高当地公司的能力十分重要，能够创造机会，吸引国内投资，并建设能力，这同时利用了由于外国直接投资和其他非产权形式投资而由跨国公司创造的机会。信息和通信技术产业是个很好的例子，充分说明了如何实现这样的目标。就低碳技术而言，为提高国内能力，也可采取类似的做法，例如通过实施灵活的联系方案，并培训供应商。专家们介绍了一些具体的实例，例如在印度卡纳塔卡邦的电力行业，外国公司与跨国公司建立了有效的联系。

25. 越来越全球化的市场要求各公司减少其经营和产品的碳足迹，并且国际标准在创立当地公司与跨国公司之间的联系方面越来越重要。在这方面，各国政府的政策应该鼓励各地方更好地了解标准及其意义，在遵守标准方面提供补贴，并制定公共采购政策，要求当地供应商达到国际标准，并向国际竞争开放采购。总的来说，专家们强调全球价值链的重要意义，在全球价值链中跨国公司是突出的行为者，为了加强其生产能力，东道国的公司必须充分注意加入到这种价值链中(例如作为跨国公司的供应商)并遵守正在出现的新标准。

## E. 促进与气候有关的外国投资与国内投资建立联系

26. 专家们讨论了在发展中国家如何促进与气候有关的外国投资与国内投资之间的联系方面的一些最佳做法。他们强调，在各个不同部门，跨国公司的战略最近发生了一些重要的变化，这包括，跨国公司的战略从传统的外国直接投资的流动转向非股权形式的参与，例如通过合同、外包以及战略结盟。

27. 此外，跨国公司越来越利用市场，将某些运作外包，而不是内部消化，以提高效率。为此他们还采用离岸操作的方式。跨国公司战略的这些变化对发展中国家来说既可以带来效益，也可以带来成本。这为发展中国家生产商提供了机会，使他们有可能成为供应商而参与到价值链中。然而，跨国公司也可能发现进入或离开某一市场更为容易了。此外，由于跨国公司谈判力更强，控制的信息更多，因此对国内生产商来说，所带来的收益可能不总是那么均衡地分布。代表们还指出，跨国公司有可能建立垄断性地位，将当地的生产商挤出去，从而减少东道国工业的国际竞争力。

28. 有两项关键因素决定着联系是否成功。这两项因素是：是否存在着国内的创业人材，国内是否具有吸收能力，包括是否制定有关的法律框架以及国内管理能力。

29. 在促进外国公司与当地公司联系方面也采取了另外一些措施，有可能对与气候有关的投资起到作用。这些措施包括：

(a) 各国政府应监督有可能的挤出效应，并支持当地公司参与竞争；

(b) 在市场地位被滥用时，或者市场支配力集中在跨国公司手中的时候，各国政府需要介入。除了制订竞争政策以外，可以将国内市场开放到区域范围，从而提高竞争性；

(c) 国内企业可以设法寻求与跨国企业合作，例如通过分包，合资企业或公司伙伴关系安排，或通过寻求细分市场来参与竞争，包括使用其潜在的谈判力或寻求进入全球市场的自我途径；

(d) 各国政府可以向国内的公司提供支持，帮助它们提升并改善竞争力，以使它们能够有效地参与全球价值链并成为跨国公司的伙伴。例如为中小企业设立竞争力方案，都将使中小企业能与跨国企业合作；

(e) 各国政府需要积极地支持当地公司建立公司伙伴关系安排，因为与跨国公司相比，它们在这方面经验不多。政府的支持不一定意味着提供财政支持，而更多的是信息，并提高当地公司分析合同条件的能力。然而在某些情况下，政府的财政支持有可能限制一国建立当地能力的努力；

(f) 政府应该改进本国的一般经营环境，从而减少当地公司和国际公司的经营成本。

30. 一些专家表示，国内公司(包括合作社)参与由跨国公司控制的价值链，可以有各种不同的方式。由于治理方面不足，有时被认为是与跨国公司做生意的障碍，但通常这不是影响做生意的决定性因素。最关键的问题是当地公司和合作性实体是否有能力有效地管理供应链。总的来说，跨国公司容忍不同形式的治理，包括合作性实体。

31. 就与气候变化有关的具体的投资领域来说，一位专家强调，不存在所谓的气候变化价值链。相反，侧重点是在于在价值链的不同阶段对能源的使用和效率

的侧重。然而，一些产业和活动与其他产业和活动相比更为相关。例如，公司里的“气候变化”战略往往涉及到用可再生能源来替代矿物燃料，通过提高能源使用效率、技术和研究结盟，减少能源的使用，并提供排放报告方面的标准。而且，在能源部门，咨询工程师对于建立当地的太阳能部门发挥着关键作用。从商业角度看，随着消费者越来越对清洁或符合道德的产品敏感，一些跨国公司正在努力建立起产品的品牌。就政府的政策而言，有些国家已经存在促进各个价值链上的低碳倡议，建立了特别经济区，侧重于低碳产业。然而，这是一个新的领域，需要开展进一步的研究，来查明跨国公司对发展低碳经济以及为实现这一目标与国内公司进行互动而所起的具体作用。

## F. 闭幕全体会议

32. 在闭幕全体会议上，主席请大家对已发给各位代表的主席的总结(第 1 至第 4 部分)第一稿发表意见。一位专家表示，在提到合同种植的作用时，文字可以更加平衡。合同种植可以是解决办法的一部分，但应该承认它有可能促成市场支配问题的产生。另一位专家指出，这与其是土地所有权问题，不如说是一个土地使用权问题。另一位还强调农业部门国际投资原则包括合同种植方面的原则所具有的重要性。

33. 副主席兼报告员将负责敲订本会议报告的案文。投资和企业司司长强调了本会议所得出的一些重要结论，这些结论包括一些发展中国家由东道国变成了母国，确立农业可持续投资原则的重要性，需要就跨国公司与气候变化有关的作用问题做进一步的研究，包括对发展中国家来说应有哪些备选政策以及能力建设问题。他还提醒各代表注意，2010 年下半年将在中国举行第二次世界投资论坛。

## 二. 组织事项

### A. 选举主席团成员

34. 在开幕全体会议上，多年期专家会议选出了以下主席团成员：

主席：Kenichi Suganuma 先生(日本)

副主席兼报告员：Arturo Rivera Magaña 先生(墨西哥)

### B. 通过议程和工作安排

35. 在开幕全体会议上，多年期专家会议通过了第二届会议临时议程(载于 TD/B/C.II/MEM.3/4 号文件)。该议程如下：

1. 选举主席团成员
2. 通过议程



3. 外国直接投资、本国投资与发展：提高生产能力
4. 通过会议结果

**C. 外国直接投资、本国投资与发展：提高生产能力**

36. 在 2010 年 2 月 5 日星期五的闭幕全体会议上，多年期专家会议商定，由主席编写讨论情况总结(见第一章)。

**D. 通过会议结果**

37. 还是在这次闭幕全体会议上，多年期专家会议授权副主席兼报告员在主席的负责下在会议结束之后将报告定稿。

## 附件

## 出席情况\*

## 1. 下列贸发会议成员国代表出席了本次专家会议：

阿尔巴尼亚	德国	巴基斯坦
阿尔及利亚	加纳	秘鲁
安哥拉	希腊	菲律宾
阿根廷	危地马拉	波兰
阿塞拜疆	教廷	俄罗斯联邦
巴巴多斯	印度尼西亚	沙特阿拉伯
白俄罗斯	伊朗伊斯兰共和国	新加坡
贝宁	伊拉克	斯洛伐克
博茨瓦纳	意大利	南非
巴西	日本	西班牙
保加利亚	约旦	泰国
柬埔寨	哈萨克斯坦	前南斯拉夫的马其顿共和国
乍得	肯尼亚	多哥
中国	科威特	特立尼达和多巴哥
科特迪瓦	莱索托	土耳其
捷克共和国	墨西哥	乌干达
吉布提	蒙古	美利坚合众国
多米尼加共和国	摩洛哥	委内瑞拉玻利瓦尔共和国
埃及	缅甸	越南
芬兰	纳米比亚	也门
法国	尼日利亚	津巴布韦

## 2. 以下观察员派代表出席了会议：

巴勒斯坦

---

\* 与会者名单见 TD/B/C.II/MEM.3/Inf.2 号文件。

## 3. 下列政府间组织派代表出席了会议：

非洲、加勒比和太平洋国家集团

非洲联盟

欧亚发展银行

欧洲联盟

## 4. 以下联合国组织派代表出席了会议：

欧洲经济委员会

联合国环境规划署

## 5. 以下专门机构或有关组织派代表出席了会议：

联合国粮食及农业组织

世界贸易组织

## 6. 下列非政府组织派代表出席了会议：

普通类

世界工程师

贸易和可持续发展国际中心

国际可持续发展协会

联合国退职实习人员和研究员世界协会

## 7. 下列人士应邀出席专家会议座谈会(按发言顺序排列)：

Dirk Willem TeVelde 先生	海外发展研究所投资与增长方案负责人
Samson Muradzikwa 先生	南部非洲发展银行国际司首席经济学家
Gabor Hunya 先生	维也纳国际经济研究所高级经济学家，奥地利
Soken Sok 先生	柬埔寨发展委员会投资项目评估和鼓励司司长，柬埔寨
Kingsley Ofei-Nkansah 先生	加纳农业工人联盟秘书长，加纳
Tulegen Sarsembekov 先生	欧亚发展银行战略与研究部技术援助处首席专家，哈萨克斯坦
Florence Tartanac 女士	联合国粮食及农业组织农村基础设施和农工商事务司农工商干事，罗马
Jos Bijman 先生	瓦格宁根大学教授，荷兰

Oshani Perera 先生	可持续发展国际研究所，气候变化、能源与贸易方案干事，瑞士
杨春平先生	国家发展和改革委员会经济体制与管理研究所研究中心主任，高级研究员，中国
Laura Altinger 女士	联合国欧洲经济委员会经济事务干事
Andrei Metelitsa 先生	外交部高级参赞，白俄罗斯
Samson Muradzikwa 先生	南部非洲发展银行国际司首席经济学家
Matthew Bateson 先生	世界可持续发展工商理事会能源与气候变化项目经理，瑞士
Peter Buckley 先生	利兹大学国际商学教授
Abdoul Aziz Wane 先生	投资促进局一站式服务中心主任，毛里塔尼亚

---