

联合国贸易和发展会议

日内瓦

投资和资金流动、不引起债务的发展资金、 增加投资和资金流动的新机制特设工作组 第二届会议报告

会议于1993年6月28日至7月2日
在日内瓦万国宫举行



联合国
1993年，纽约

目 录

<u>章 次</u>	<u>页 次</u>
导 言.....	1
一、审议全球趋势和问题, 包括外国投资者的动机 (议程项目 2).....	2 - 6
二、审议东道国和来源国促进外国直接投资的政策 和措施, 包括出口加工区和特别经济区 (议程项目 3).....	7 - 19
三、组织事项.....	20 - 26
A. 会议开幕.....	20
B. 特设工作组第二届会议主席团.....	21
C. 通过议程和安排工作(议程项目 7).....	22 - 23
D. 工作组第三届会议临时议程(议程项目 4).....	24 - 25
E. 通过特设工作组提交理事会的报告 (议程项目 6).....	26

附 件

- 一、特设工作组第三届会议临时议程
- 二、文件清单
- 三、成员和出席情况
- 四、专家名单

导 言

1. 投资和资金流动特设工作组第二届会议于1993年6月28日至7月2日在日内瓦万国宫举行。特设工作组在会议期间举行了两次全体会议。

第一章

审查全球趋势和问题,包括外国投资者的动机 (议程项目2)

2. 为审议此项目,特设工作组备有贸发会议秘书处编写的如下文件:
“发展中国家内的外国投资投资:近期趋势和政策问题”(TD/B/WG.I/7)。
3. 非政府专家应邀编写并送交秘书处的关于外国直接投资者动机的文件作为杂项文件在特设工作组内散发(UTD/B/WG.I/Misc.2)(见附件二中文件清单)。
4. 秘书处还准备了一份关于外国直接投资的选定文献目录(UNCTAD/GID/DF/3)。

会议期间举行的外国投资者动机讨论会

5. 第二届会议期间举行了为期两天的讨论会形式的讨论(议程项目2),邀请来的专家(见附件四)在会上作了演讲并回答了与会者的问题,涉及到以下各种题目:
专题1. 影响发展中国家和过渡型经济外国直接投资的传统因素和新因素
专题2. 投资的全球化:对发展中国家和过渡型经济的影响
专题3. 东道国政策对外国投资决定的影响:投资者的观点
专题4. 1990年代的外国直接投资:部门格局和地域分布
6. 演讲和讨论之后,主席概括了下列结论:
(a) 关于传统因素和新因素:
(一) 最近流向发展中国家和过渡中国家的外国直接投资大量增加,这是好多种因素促成的结果,其中包括:
 - 东道国态度改变,它们欢迎外国直接投资,将之视为促进增长和提高效率的因素;
 - 各公司自己的态度改变,在伙伴关系基础上与东道国进行更密切的合作;
 - 全球竞争增加。(二) 一个公司决定在国外投资,动机有好多个。公司与公司,部门与

部门相比，情况都有不同。但是共同的动机有：利润动机，保护和获取市场份额，规模经济，全球竞争战略。

- (三) 影响外国直接投资去向的主要因素有：东道国的开放程度，有利于外国直接投资的公平稳定的环境，国内市场潜力，适宜的出口基地，区域性贸易安排，能获得熟练的劳动力，有利的基础设施，充足的国内材料来源。
- (四) 在影响外国直接投资的传统因素中，非熟练劳动力的低成本已不再被认为是决定外国直接投资去向的主要因素。

(b) 关于全球化：

- (一) 在公司一级和国家一级，全球化成了国际经济关系的一项十分重要的特征。
- (二) 在国家一级，几乎所有国家都向世界开放了其经济。前中央计划经济尤其如此。在公司一级，全球化成了大多数公司，包括中小企业在内，在全球竞争压力之下的必由之路。各公司正在把全球概念越来越多地应用于市场开拓、技术开发、信息系统、牌号、市场战略以及原材料的获取等方面。
- (三) 外国直接投资与贸易的联系，尤其是公司内部贸易和区域集团内部贸易的增加，强化了全球化趋势。

(c) 关于东道国的政策：

- (一) 东道国政策对外国直接投资的流动有重要影响。有利的政策有：从导向稳定的宏观经济结构和国内金融市场开放的一般经济政策，到具体有关外国直接投资的措施，如透明和不歧视的法律和规章制度，利润自由转移和资本返回等。
- (二) 阻碍外国直接投资的因素有：部门保护，对外国人所有权的限制，许可证和审批程序，对经营成效的要求，对雇用外国人员的限制。
- (三) 利用补贴和刺激措施，特别是税务刺激措施增强竞争力，对发展中国家可能构成很大代价。在已存在这些措施的地方，突然取消这些措施很可能产生不利后果；在尚未存在这种措施的地方，引进这种措施很可能产生不了预期的效果。发展中国家应尽可能努力避免竞争出价，应促进信息的交流，提高透明度，以减少不必要的代价。

(d) 关于1990年代的外国直接投资:

- (一) 在发展中国家和经济过渡中的国家竞争力量的推动下, 并随着它们进一步开放, 预计外国直接投资流动增加的趋势在1990年代还会继续。然而, 如果发达国家经济继续伴随着高失业率动荡不稳, 则会出现困难。这些因素会进一步促进包括发达国家在内的各国之间为吸引外国直接投资所进行的竞争。
- (二) 不应把外国直接投资视为东道国增长的唯一动力。但是, 它在技术转让和提高发展中国家技术水平, 因而促进其全面发展方面, 的确可以发挥十分有效的作用。

第二章

审议东道国和来源国促进外国直接投资的政策和措施， 包括出口加工区和特别经济区 (议程项目3)

7. 为审议本项目，特设工作组收到了贸发会议秘书处的下列报告：

“出口加工区：外国直接投资的作用及其对发展的影响(TD/B/WG.1/6)。

8. 秘书处还编写了一份背景研究报告，题为：

“出口加工区：国家经验选编”(UNCTAD/GID/DF/2)。

9. 此外，转交秘书处的国别案例研究也以杂项文件系列(TD/B/WG.1/Misc. 3 和增编)向工作组散发(见下文附件二中文件清单)。

A. 国家案例研究介绍

10. 下列东道国(巴西、中国、印度、墨西哥、摩洛哥、菲律宾和大韩民国)和来源国(荷兰、大韩民国和美利坚合众国)向特设工作组介绍了一些案例研究。这些介绍突出了许多国家经验中的一些共同因素，导致广泛的讨论与意见交流，主席把它们总结如下：

东道国政策

11. 工作组注意到大多数国家进行了包罗广泛的经济改革，宽放了一般经济政策和具体的吸引外国直接投资政策。各国实行自由化的脚步很不一样，有的采取渐进方式，有的采取激进的办法。对于某些国家来说，自由有助于吸引外国直接投资；对于另一些国家，尤其是最不发达国家来说，尽管它们实行了勇敢的经济改革，外国直接投资并没有象所预期的那样到来。在许多国家中，金融等部门仍然实行不许外国投资的保护政策。不许到这些部门投资是基于一些理由，其中包括战略因素和为了保护本国新生工业。但是，大多数国家在很大程度上减少了对于企业部门的保护。

12. 朝向区域主义的趋势得到了广泛的讨论。一般普遍认为：区域贸易集团的形成会对外国直接投资的格局产生重要的影响。在可预见的将来，置身集团以外的国家可能在吸引外国直接投资方面处于不利地位。

13. 关于外国直接投资对于东道国发展和竞争力的促进作用，工作组注意到外国直接投资在工业化过程中发挥了重要作用。但是，一些国家对于它们所吸引的大型外国直接投资和高技术部门中的外国直接投资不多感到关切。

14. 广泛讨论了奖励办法和绩效要求的作用。许多国家取消了绩效规定，另一些国家则为了支持发展保留着其中的一部分。各国多半采用奖励办法来提升优先企业部门或促进特定地区的发展。在一些国家中，绩效规定或奖励办法是在“本国待遇”的基础上实行的，也就是：本国企业和外国企业待遇相同。

来源国的政策

15. 在对于来源国案例研究的讨论中，强调了东道国对于来自来源国的外国直接投资采取开放和宽放的政策的重要性。来源国政府采取了各种措施鼓励在发展中国家和过渡型国家。

16. 一般广泛使用的文书是双边投资和保护协定。这些协定载有关于公平和平等待遇、自由汇拨与投资有关之款项、以及在争端情形下进行国际仲裁的规则。

17. 此外，来源国研拟了藉以减少在发展中国家和过渡型国家中进行外国直接投资的已发觉的风险。也提到了对可行性研究的津贴和对于投资之政治性风险的再保险。关于后者，各国的经济很不一样，视投资格局和商业文化而定。

B. 出口加工区

18. 贸发会议秘书处的代表介绍了它关于加工出口区的报告(TD/B/WG.1/6)，指出：在过去二十年内这种加工出口区得到了迅速的扩展。设立加工区的主要目标是促进面向出口的工业化。具体地说，其目标是开拓增长的前景，为此吸引外国资金、提供新的就业机会、增加出口收入、促进技术转让、并且发展同本国经济之间的联系。提出的一些问题包括如何评估加工出口区的效率、和如何建立同本国经济的向前联系和向后联系、促进技术转让、设法使私人部门和公营部门实行适当的混合、和解决一些社会问题。

19. 工作组所讨论的一些问题如下：

- 如同许多国别研究中所指明的，尽管有一些失败之处，加工出口区基本上通过吸引外国直接投资、开创就业机会和增加出口达成了它们的目标。良好的区位对于加工出口区的成功具有重要性；
- 向前联系和向后联系通常没有发展到重要的程度，但是在特别经济区等某些案例中，联系程度得到了加强；
- 尽管目前有日益自由化的趋势，加工出口区仍能发挥作用。加工出口区可以作为吸引外国直接投资和逐步实行市场改革的窗口。同样，它们也具有重要的展示作用，可以用于促进新活动。

第三章

组织事项

A. 会议开幕

20. 特设工作组第二届会议1993年6月28日由主席 J.P.Huner 先生宣布开幕。

B. 特设工作组第二届会议主席团

21. 在1993年6月28日第3次(开幕)全体会议上,工作组选举 F.A.Gomes 先生(巴西)和 R.Krzyskow 先生(波兰)为副主席,以代替未能出席第二届会议的 L.Amaral Lopez 先生(巴西)和 J.Stypa 先生(波兰)。因此,特设工作组第二届会议主席团组成如下:

主席: J.P.Huner 先生(荷兰)

副主席: M.M.Rahman 先生(孟加拉国)

F.A.Gomes 先生(巴西)

G.Blehy 先生(科特迪瓦)

R.Krzyskow 先生(波兰)

E.Shelton 女士(美利坚合众国)

R.G.McGrath 先生(美利坚合众国)

报告员: R.Serrano 先生(墨西哥)

C. 通过议程和安排工作

(议程项目7)

22. 在同次会议上,特设工作组通过了特设工作组第一届会议核可并由秘书处以TD/B/WG.1/5散发的第二届会议临时议程。第二届会议议程如下:

1. 通过议程和安排工作

2. 审议全球趋向和问题,包括外国投资者的动机

3. 审议东道国和来源国促进外国直接投资的政策和措施,包括出口加工

区和特别经济区

4. 特设工作组第三届会议临时议程
5. 其他事项
6. 通过特设工作组提交理事会的报告

23. 工作组还普遍赞同TD/B/WG.1/5附件中所列建议的工作安排,但主席要澄清细节。

D. 特设工作组第三届会议临时议程

(议程项目4)

24. 在1993年7月2日第4次(闭幕)会议上,特设工作组核准了载于TD/B/WG.1/L.5号文件中的第三届会议的临时议程(见下文附件一中的临时议程)。

25. 特设工作组决定建议于1994年1月10日至14日举行第三届会议。

E. 通过特设工作组提交理事会的报告

(议程项目6)

26. 在同次会议上,特设工作组通过了第二届会议报告草稿(TD/B/WG.1/L.4)并且授权报告员酌情完成最后报告。

附 件

附 件 一

特设工作组第三届会议临时议程

1. 通过议程和安排工作
2. 审议东道国和来源国促进外国直接投资的政策
3. 促进外国直接投资的多边措施
4. 证券投资 and 新的融资方法
5. 特设工作组第四届会议临时议程
6. 其他事项
7. 通过特设工作组提交理事会的报告。

附件二

文件清单

<u>文 号</u>	<u>标 题</u>	<u>语 文</u>
	A. <u>会前文件</u>	
TD/B/WG.1/5	临时议程和临时议程说明	阿/中/英/法/俄/西
TD/B/WG.1/6	出口加工区： 外国直接投资的作用和对发展的影响	阿/中/英/法/俄/西
TD/B/WG.1/7	发展中国家中的外国直接投资：	阿/中/英/法/俄/西

B. 非会期文件

邀请专家编写的文件

TD/B/WG.1/Misc.2	F. A. Maljers先生 UNILEVER公司	英文
TD/B/WG.1/Misc.2/Add.1	Helmut O. Maucher先生， Nestle公司董事长兼总经理	英文
TD/B/WG.1/Misc.2/Add.2	Giacomo Luciani, ENI	英文
TD/B/WG.1/Misc.2/Add.3	Debora L. Spar女士 哈佛大学商业管理助教授	英文
TD/B/WG.1/Misc.2/Add.4	G. RAZIA Ietto-Gillies女士， 南岸大学应用经济学教授	英文
TD/B/WG.1/Misc.2/Add.5	J-L. Le Bideau先生 法国巴黎经济合作和发展组织 财务、国库和企业事务监理处 高等干事	法文

成员国编写的案例研究

TD/B/WG.1/Misc.3	荷兰	英文
TD/B/WG.1/Misc.3/Add.1	墨西哥	英文
TD/B/WG.1/Misc.3/Add.2	大韩民国	英文
TD/B/WG.1/Misc.3/Add.3	印度	英文
TD/B/WG.1/Misc.3/Add.4	菲律宾	英文
TD/B/WG.1/Misc.3/Add.5	中国	英文
TD/B/WG.1/Misc.3/Add.6	巴西	英文
TD/B/WG.1/Misc.3/Add.7	美利坚合众国	英文
TD/B/WG.1/Misc.3/Add.8	摩洛哥	英文

C. 贸发会议编写的背景文件

UNCTAD/GID/DF/2	加工出口区： 若干国家的经验	英文
UNCTAD/GID/DF/3	关于外国直接投资的若干书目	英文

附件三

成员和出席情况 a

1. 贸发会议下列成员国、特设工作组成员、出席了本届会议：

阿根廷	摩洛哥
奥地利	缅甸
孟加拉国	荷兰
比利时	尼日利亚
巴西	挪威
保加利亚	巴基斯坦
中国	菲律宾
哥伦比亚	波兰
古巴	葡萄牙
丹麦	大韩民国
埃及	罗马尼亚
法国	俄罗斯联邦
德国	塞内加尔
希腊	斯洛文尼亚
匈牙利	西班牙
印度	瑞士
印度尼西亚	泰国
伊朗(伊斯兰共和国)	大不列颠及北爱尔兰 联合王国
意大利	坦桑尼亚联合共和国
日本	美利坚合众国
黎巴嫩	委内瑞拉
墨西哥	津巴布韦

a 与会国名单见TD/B/WG.1/INF.2。

2. 贸发会议下列的另一些成员国、不是特设工作组的成员、作为观察员出席了会议：

喀麦隆	马达加斯加
厄瓜多尔	尼泊尔
萨尔瓦多	卡塔尔
埃塞俄比亚	乌拉圭

3. 亚洲及太平洋经济社会委员会代表出席了会议。

4. 下列专门机构和有关机构的代表出席了会议：

国际劳工组织

国际货币基金组织

联合国工业发展组织

5. 下列政府间组织的代表出席了会议：

欧洲共同体

经济合作和发展组织

6. 下列非政府组织的代表出席了会议：

普通类

国际商会

联合国协会世界联合会

特别类

伊斯兰银行国际协会

附件四

专家名单

专题1. 影响外国在发展中国家和过渡时期经济国家直接投资的传统的和新的因素

专家: Mr. H. Oberhaensli
Assistant to the Chairman for Economic Affairs
Nestle S.A.
Vevey, Switzerland
Mr. D. Hepburn
Unilever
London, United Kingdom
Mrs. G. Ietto-Gillies
Professor of Applied Economics
South Bank University
London, United Kingdom

专题2. 投资全球化: 对发展中国家和过渡时期经济国家的影响

专家: Mr. J. Charlton
Managing Director
Chase Manhattan Bank
New York, N.Y.
United States of America
Ms. D. Spar
Assistant Professor of Business Administration
Harvard University
Boston, Massachusetts
United States of America
Mr. P. Mountfield
Executive Secretary
Development Committee
Washington, D.C.
United States of America

专题3. 东道国的政策对外国投资决定的影响: 投资者的观点

专家: Mr. H. Stordel
Economic Research Department
Credit Suisse
Zurich, Switzerland
Mr. H. Oberhaensli
Assistant to the Chairman for Economic Affairs

Nestle S.A.
Vevey, Switzerland
Mr. F. Fornasari
Director Trade and Investment Unit International Relations

FIAT s.p.a.
Turin, Italy
Mr. G. Kume
Chief Representative

Japan Eximbank
Paris, France
Mr. J.L. Le Bideau
Principal Administrator
Directorate for Financial, Fiscal and Enterprises Affairs
Organisation for Economic Cooperation and Development
Paris, France

专题4. 1990年代的外国直接投资：部门格局和地区分配

专家： Mrs. G. Ietto-Gillies
Professor of Applied Economics
South Bank University
London, United Kingdom
Mr. G. Luciani
Deputy Director
International Analysis, ENI
Rome, Italy
Ms. D. Spar
Assistant Professor of Business Administration
Harvard University
Boston, Massachusetts
United States of America