



联合国
贸易和发展会议

Distr.
LIMITED

TD/B/COM.2/L.1
21 November 1996
CHINESE
Original: ENGLISH

贸易和发展理事会
投资、技术和有关资金问题专家会议
第一届会议
1996年11月18日，日内瓦
议程项目8

投资、技术和有关资金问题专家会议

第一届会议报告草稿

(1996年11月18至22日)

报告员: Atsuyuki Oike 先生(日本)

发言者:

贸发会议秘书长	扎伊尔
主席	古巴
投资、技术和企业发展司司长	墨西哥
投资处主任	中国
巴拿马(代表拉美和加勒比集团)	挪威
巴基斯坦(代表亚洲集团和中国)	马达加斯加
爱尔兰(代表欧洲联盟)	委内瑞拉
摩洛哥(代表非洲集团)	孟加拉国
俄罗斯联邦	斯里兰卡
塞内加尔	印度
日本	

请各代表团注意

这份报告草稿是分发给各代表团审阅的临时案文。

对各个代表团发言的修改意见请用英文或法文提交,应迟于1996年11月22日星期五送交:

The UNCTAD Editorial Section

Room E.8106

传真: 907 0056

电话: 907 5654 或 5655

导 言

1. 投资、技术和有关资金问题委员会第一届会议于 1996 年 11 月 18 日至 22 日在日内瓦万国宫举行。在届会期间，委员会举行了 次全体会议(第 1 至 次会议)和 次非正式会议。

2. 在届会期间，还组织了两次小组讨论，第一次有关“为发展吸引外国直接投资：对最不发达国家的教益”，第二次有关“发展中国家执行竞争法和政策的经验”。

开幕发言

3. 贸发会议秘书长说，委员会提供了一个论坛，使所有国家特别能够从发展角度讨论投资问题，这个论坛还为广大民间社会的参与提供了便利。在贸易和发展理事会最近一届会议上，为全球化经济与外国直接投资问题专门举行了一次高级别会议(全球投资论坛)，从该会议的讨论当中可以得出一些结论。首先，所有国家都确认，外国直接投资是一个重要问题，尤其就发展来说更为重要；第二，贸发会议被看作是可以讨论与外国直接投资有关的整个一系列问题的论坛；第三，贸发会议有能力为这种讨论开展实质性准备工作并高效率地加以组织。委员会可为今后的活动利用秘书处的研究、分析和组织能力，当然，秘书处也随时准备无保留地与其他国际组织开展合作。最后，委员会的职权范围还包括竞争政策、技术和其他资金流动，这为实现协同作用提供了一些可能性。

4. 主席说，一些年来，对外来投资的态度发生了明显变化，而外国直接投资现在被称作是有力的发展工具。为了吸引更多的外国直接投资，发达国家和发展中国家都开放了关于外国直接投资的规则。但是就外国直接投资而言，国家优先事项和目标仍是多种多样的，应当研究使外国直接投资规则多边化的可能性。与其相关的一个问题是竞争政策，随着自由化的发展，这可能会成为一种局限因素。

5. 投资、技术和企业发展司司长说明，贸发会议十分重视增强对外国直接投资在可持续性全球发展中的作用的了解。在这方面，她一方面强调跨国公司在世界经济中不断增强的重要性和产生于跨国公司全球网络的投资与贸易之间越来越难以

分割的相互关联，另一方面又强调了外国直接投资的严重不均衡和最不发达国家，尤其是非洲最不发达国家，在这方面的边际化问题。在竞争压力的推动下和大规模市场吸引力的牵引下，外国直接投资总是绕过发展中国家，使这些国家改进国内外国直接投资环境的所有努力总是跟不上来。发展中国家应当侧重在国内建立起吸引力，例如，采用加强本地企业部门和劳动力技能状况的方法。

第一章

国际投资方面的发展情况：

投资与贸易间的相互作用及其对发展的影响

(议程项目 3)

6. 为审议本项目，委员会收到了下列文件：

“1996 年世界投资报告概述：投资、贸易和国际政策安排”；

“1996 年世界投资报告”（背景文件）；

“从促进投资最佳做法方面的技术合作中吸取的经验：贸发会议秘书处编写的背景文件”（TD/B/COM.2/Misc.1）

A. 一般性发言

7. 投资、技术和企业发展司国际投资、跨国公司和技术处处长在介绍性发言中着重说明了关于外国直接投资与贸易之间相互关系的一些突出要点和从中产生的一些政策问题。在贸易迅速增长的同时，外国直接投资自 1980 年代初以来也迅速增长，事实上速度超过了贸易和国内产量。外国子公司的销售量现在高于出口。现在，外国直接投资在连接国际市场方面不仅比贸易更重要，而且也是在国际上使各国的生产体系连接在一起的机制。其中涉及到，在日渐增强的可能有助于吸引资本、技术、诀窍和技能以及进出口的国际一体化跨国公司体系框架内建立起各种持久的关系。对跨国公司在世界贸易中所占份额作的估计已经表明，外国直接投资与贸易之间有着何种密切联系，突出了与这种关系相联的各种问题及结合变化中的世界经济解决这些问题的重要性。

8. 投资与贸易之间关系的能动性在近年当中发生了巨大的变化。在当前全球化的世界经济中，制造业的企业在选择如何为外国市场服务和获得资源方面有着比以往任何时候更多的选择办法。因此，问题已经不再是贸易导致外国直接投资，或

外国直接投资导致贸易，而是企业如何获得资源和在什么地方安排增值活动；投资和贸易流动同时取决于跨国公司的选址决定。

9. 这种增强了的外国直接投资和贸易之间的相互交织要求有协调一致的对策。需要处理的主要政策问题包括影响外国直接投资者入境和经营的措施；对跨国公司的待遇标准，特别是国内待遇、最惠国待遇及正当和公平的待遇的问题；与处理市场正常运转的措施有关的涵盖面较广的关注，包括限制性商业惯例这类问题；及投资保护和解决争端。

10. 拉丁美洲和加勒比集团发言人(巴拿马)提到了外国直接投资越来越突出的重要性和发展中国家在这方面的经验，并指出，为了保护发展中国家和投资者两者的利益需要取得最大程度的国际协商一致意见。在这方面，委员会应当促进对这些问题的进一步了解。制约外国直接投资的努力应当考虑到，外国直接投资问题与贸易问题和知识产权问题不可分割，因此，贸发会议应当推动对这些重要领域的研究。他还呼吁就与外国直接投资有关的问题加强国际组织间的合作，并在这方面提到了最近的全球投资论坛的例子。

11. 亚洲集团和中国发言人(巴基斯坦)说，各国对外国直接投资与贸易之间的关系有着越来越强的意识。多数国家都在努力吸引外国直接投资，目标是增强出口，补充国内储蓄，发展基础设施和推动技术进步。但是，他强调说，虽然外国直接投资可在争取这些目标方面发挥作用，但不能得出简单的结论，认为所有的外国直接投资都有利于发展。具体而言，亚洲的经验表明，谨慎地制约外国直接投资流动是必要的。事实上，外国直接投资有可能对发展进程造成负面影响，例如通过妨碍国内企业增长的跨国公司的入境，通过加剧收支平衡困难的资本回汇或通过阻碍进一步经济发展的社会和环境产生这种影响。另外，可能实现不了预期的技术外溢。同时，外国直接投资仍然局限地分布在少数发展中国家：需要外资流入和诀窍的多数国家没有吸引外国直接投资的能力，而国际社会在援助其发展努力方面越来越勉强。在这方面，侧重自由化时也应当提出东道国的发展需要问题特别是人力资源和基础设施方面的问题，对于吸引外国直接投资来说这也是重要条件。母国应当采取措施鼓励外国直接投资流出。一般来说，需要进一步分析研究外国直接投资对发展的影响，以便为确保外国直接投资有助于为发展政策提供依据。具体而言，秘书处的工作重点应当是：(一)就外国直接投资对发展的影响进行总体经验研究；(二)母

国为促进外国直接投资可采取的步骤；（三）关于外国直接投资自由化措施对外国直接投资流量的影响及由此而来对贸易和发展的影响进行研究。

12. 爱尔兰代表以欧洲联盟的名义发言指出，虽然外国直接投资对发展中国家的流量在过去的几年中有了超常的增加，但有些国家的经济部门仍然得不到外国直接投资或由于政治、经济和体制环境的缺陷和不信任外国直接投资的传统妨碍了资金流入。为吸引外国直接投资努力提供的国际援助只有当东道国建立起适当框架时才能成功。他提到了《1996年世界投资报告》对外国直接投资/贸易内在关联的分析，他强调说，在制订国家和国际政策时，必须考虑到贸易与外国直接投资之间的内在关系。欧洲联盟赞成早日就世界贸易组织谈判的一项多边外国直接投资文书取得进展。同时，欧洲联盟欢迎世贸组织与贸发会议就贸易和外国直接投资问题进行合作。至于贸发会议的工作，他呼吁开展以行动为方向的工作，以援助发展中国家特别是最不发达国家吸引更多外国直接投资的努力为目标，其中包括：（一）进一步研究外国直接投资流量的趋向和变化，特别注重最不发达国家；（二）研究开始吸引了较多外国直接投资流入的最不发达国家的经验；（三）在最不发达国家建设能力力求改善其投资环境，包括加强信息准人和制订吸引并获利于外国直接投资的政策；（四）为交换关于促进投资的经验提供便利。这项工作可获益于关于现有各种制度发展方面的专家技术报告。他要求把关于会计和报告的工作作为委员会专家会议的一部分开展起来。

13. 非洲集团发言人(摩洛哥)说，非洲国家特别是最不发达国家被甩在日渐全球化的世界经济之外。由于同时官方发展援助资金流动停滞或下降而债务继续是许多国家的沉重负担，因此而产生的影响就更为严重。但是，如若干秘书处研究报告中指出的那样，非洲确实具有外国直接投资的潜力。为发挥这种潜力并改善目前状况的努力需要得到国际社会的援助，例如通过母国促进发达国家流向非洲的外国直接投资。贸发会议可象在非洲联系会议这类活动中表明的那样在这方面发挥催化作用。另外，联合国秘书长的非洲全球计划将要求贸发会议通过关于非洲国家外国直接投资状况的一个试验性项目积极参与这一区域的外国直接投资领域的活动。贸发会议应当加以侧重的其他领域包括南南合作和区域一体化。关于多边投资框架，贸发会议应当继续帮助确保通过组织研究、圆桌会议和研讨会，包括区域级的这些会议，进一步探讨与此种框架有关的所有问题和发展动态，并把发展方面作为未来工

作的中心。例如，在这方面可审议的问题包括，是否需要一项关于投资的多边协议，与现有安排相比，这种协议的好处是什么，对于加大对发展中国家和特别是非洲国家的外国直接投资流动来说这样一项协议是否是关键，这样一份协议是否包括对最不发达国家的特殊待遇，有没有照顾到发展中国家特殊优先事项的特别条款。

14. 俄罗斯联邦代表说，该国正在建立一种投资环境，目的是刺激外国直接投资流入和在区域和国际级开展这一领域内的合作。在这方面，贸发会议出版关于外国直接投资的基本法律文件的工作是受欢迎的，应当继续下去。贸发会议还应继续分析外国直接投资进程，特别是外国直接投资对转型经济的影响。在讨论一项多边投资协议的提案时应世贸组织和经合组织这类其他国际组织合作，利用贸发会议在外国直接投资领域的经验。

15. 塞内加尔的代表讲到塞内加尔自由化的经验，指出，贸发会议秘书处的文件表明，它并没有带来外国直接投资进入该国的大幅度增加。这表明，总体而言投资人对非洲并不感兴趣。贸发会议应努力帮助克服这个问题，纠正非洲消极的投资形象。

16. 日本代表说，外国直接投资在国际经济交往中的作用已大大增加，外国直接投资作为促进经济增长的一个重要手段，现已得到普遍接受。与此同时，1,000多个双边投资协定的存在，形成了一个复杂的国际框架，造成了外国直接投资流动的扭曲。这要求对外国直接投资采取新的、多边的方针，提供扩大投资——包括对发展中国家的投资所需的可预测性、连续性、透明度和稳定性，世贸组织应带头开展这方面的工作。对贸发会议来说，它应利用它在这个领域里已充分显示出来的专门知识，继续开展政策研究和分析工作。研究工作的重点，应是投资的发展方面，包括转让生产技术和技能、国际收支方面的考虑和本地工业等方面的问题。

17. 赞比亚代表说，很多最不发达国家仍处于跨国公司活动的范围之外，他赞成这种想法：贸发会议编制对最不发达国家的客观的投资指南，收入所有对可能的投资人有用的资料，表明在最不发达国家确实存在投资机会。他还要求进一步研究投资自由化对发展产生的影响。

18. 古巴代表介绍了古巴对投资规定的总体情况，回顾了该国自由化的工作。他还介绍了对外国投资人来说古巴在地理位置上的好处，这方面的好处已吸引了一些国家在古巴投资。

19. 墨西哥代表介绍了墨西哥在自由化方面的工作，其目的是吸引外国投资，提高就业的数量和质量，推动技术转让，和增加出口。他指出，发展中国家外国直接投资的增长低于外国直接投资的总增长，他强调重要的是国际社会共同作出努力，扩大对发展中国家的外国直接投资，特别是在最不发达国家。

20. 中国代表强调了把重点放在贸易和投资之间联系上的重要性，这是很多国家感兴趣的。他简要介绍了中国的改革，目的是为外国直接投资创造一个有利的环境，他还指出了外国投资对近年来中国经济的增长作出的积极贡献。中国将继续调整和完善它对外国直接投资的法律和规定，逐渐为本地和外国的投资人提供同样的待遇。

21. 挪威代表赞扬了贸发会议在投资领域里的工作。讲到今后的活动，他提出在米德兰特最后文件规定的协商一致领域开展注重行动的工作，包括贸易与投资之间的联系，在发展中国家促进投资，和在最不发达国家进行能力建设。

22. 马达加斯加代表要求委员会根据《增长和发展的伙伴关系》第 89(g)段，举办试验性讨论会，讨论动员私营部门，鼓励向最不发达国家进行外国直接投资的问题，他并呼吁捐助国为这项工作提供财政援助。他还要求落实秘书处的提案，编写对所有最不发达国家的投资指南。关于多边投资协议问题，他回顾了米特兰特授权（《增长和发展的伙伴关系》第 89(b)段），指出贸发会议在这个领域里的工作与世贸组织的工作之间相互取长补短和增效作用加大，并请秘书处在这方面作出贡献。

23. 委内瑞拉代表强调了该国最近在自由化方面的经验，特别是在石油勘探和开采领域。她还简要介绍了委内瑞拉投资法的总体情况。

24. 孟加拉代表回顾了该国自由化的经验，指出，尽管作出了努力，并对投资人给与多项刺激措施，但该国只吸引到有限的外国直接投资。他还指出，在全球化的世界经济中，劳动力的自由流动与资本的自由流动同样重要，这个问题值得在贸发会议的工作中引起进一步注意。秘书处还应为最不发达国家提供指导，如何才能在外围直接投资市场中取得成功，并且应在编写投资指南时与最不发达国家合作。

25. 斯里兰卡代表指出，外国直接投资不仅可以产生好处，而且也要付出可能对发展有害的多种代价，例如可能会出现贸易条件和国际收支的恶化。为确保尽量缩小这些代价，各国政府不得不对外国直接投资的进入和有关条件作出规定。斯里

兰卡代表团要求继续在外国直接投资领域提供国际援助,而这种援助不应推迟到“适当框架”具备之时。

26. 印度代表说,外国直接投资流动分配不均,要求进一步对确定外国直接投资的因素加以研究。此外,外国直接投资和发展之间的相互关系并不总是积极的,外国直接投资对发展的影响,包括消极影响,也需加以进一步研究。各国政府对外国直接投资和贸易制定国家政策框架,必须考虑进它们发展的优先事项,任何在国际上制定一套框架的尝试也必须考虑进那些优先事项,确保各国的目标与投资入权利之间的适当平衡,这一点目前还难以做到。生产要素流动的全球化 and 自由化趋势,今后势头还会进一步加强,并将向商品和服务贸易的全球化 and 自由化一样势不可挡。因此,一项多边投资协议目前还没有必要。

27. 投资、技术和企业发展司国际投资、跨国公司和技术处处长对议程项目 3 下的讨论作了总结,他代表秘书处感谢芬兰政府和挪威政府为秘书处有关《1996 年世界投资情况报告》的工作提供的财政支持,感谢挪威政府和瑞士政府对全球投资论坛提供的财政支持。他指出,讨论是全面的,特别强调了以下问题:外国直接投资对发展的重要性,其本身和与贸易相结合这二方面莫不如此;很多国家得到的外国直接投资甚少这一令人忧虑的事实;在刺激外国直接投资方面接受国的作用;外国直接投资也可能产生消极影响的情况;政府采取积极政策的必要;加深了解外国直接投资多方面影响的必要,特别是在外国直接投资流动自由化的条件下,以及日益认识到必需在更广的范围内看待外国直接投资问题,包括贸易、竞争政策、技术和知识产权等。他注意到各代表团对今后分析工作的课题提出的各种建议,其中有多项建议围绕自由化、外国直接投资流动和发展之间的关系,以及在国际投资协议中具体涉及发展考虑的问题,以便建立协商一致。最后他指出,根据各代表团的建议,今后的工作将吸收民间团体参加,并与其他国际组织密切合作。

第二章

组织事项

A. 会议开幕

28. 投资、技术和有关资金问题委员会第一届会议于1996年11月18日由贸发会议秘书长 Rubens Ricupero 先生主持开幕。

B. 选举主席团成员

(议程项目 1)

29. 委员会在1996年11月18日的第一次全体会议上选出主席团如下：

主席：Lilia R. Bautista 夫人(菲律宾)

副主席：Youri Afanassiev 先生(俄罗斯联邦)

U.S. Bhatia 先生(印度)

Fabien Edafe 先生(马达加斯加)

Javier Paulinich 先生(秘鲁)

J. Wright 夫人(大不列颠及北爱尔兰联合王国)

报告员：Atsuyuki Oike 先生(日本)

C. 通过议程和安排工作临时议程

(议程项目 2)

30. 委员会在同次会议上通过文件 TD/B/COM.2/1 中散发的临时议程。因此，第一届会议的议程如下：

1. 选举主席团成员
2. 通过议程和安排工作
3. 国际投资方面的发展情况：投资与贸易间的相互作用及其对发展的影响

4. 与对发展尤为重要的竞争法有关的问题
5. 需要委员会注意的报告
6. 委员会第二届会议临时议程和经由专家会议作出任何必要准备
7. 其他事项
8. 通过委员会的报告。

D. 委员会第二届会议临时议程和经由专家会议
作出任何必要准备

(议程项目 6)

[待补]

E. 通过委员会的报告
(议程项目 8)

[待补]

--- -- -- -- --