



联合国
贸易和发展会议

Distr.
LIMITED

TD/B/COM.2/L.4/Add.1
3 October 1997
CHINESE
Original: ENGLISH

贸易和发展理事会
投资、技术和有关资金问题委员会
第二届会议
1997年9月29日，日内瓦
议程项目8

投资、技术和有关资金问题委员会
第二届会议的报告草稿
(1997年9月29日至10月3日)

报告员: Sek Wannamethee 先生(泰国)

发言者:

投资、技术和企业发展司投资处
处长(第2和14段)
专家会议1主席
主席
贸发会议秘书长
委内瑞拉
摩洛哥(代表非洲集团)
瑞士
日本
卢森堡(代表欧洲共同体)

巴西(第11和22段)
挪威
印度
专家会议2主席(第16-18段和26段)
秘书处(第19和25段)
肯尼亚
巴拉圭
赞比亚
世界投资促进机构协会

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1997年10月10日星期五送交：

UNCTAD Editorial Section
Room E.8106
传真：907 0056
电话：907 5657 或 5655

第三章

按照“促进增长和发展的伙伴关系”第89(b)段的要求，
研究和审查现有投资协议以明确其对发展影响

(议程项目4)

1. 为审查本项目，委员会收到了下列文件：

“现有投资协定及其与发展有关的方面专家会议报告” (TD/B/COM.2/5-TD/B/COM.2/EM.1/3)

一般性发言

2. 投资、技术和企业发展司国际投资、跨国公司和技术流动处处长在介绍性发言中指出，放宽外资的国家框架继续是国家政策最突出的一种趋势。为顺应这一趋势及国际一级的发展，第九届贸发大会授权“查明并分析与可能的多边框架有关的问题对发展具有的影响”。为履行这一职责，政府间机构和秘书处均开展了一些活动，以期阐明与发展有关的方面。在本议程项目下进行的专家小组会议讨论就是为了实现这些目标而构思的。目的是就与发展有关的方面开始进行讨论。如果讨论有助于澄清这个关键问题，便可证明贸发会议的确是所有国家可在对国际经济关系极为关键的一个领域自由探讨政策性问题并达成共识的一个论坛。

3. 现有投资协定及其与发展有关的方面专家会议主席向委员会介绍了专家会议的报告。他解释说，尽管讨论的主题是双边投资条约，但讨论并非集中在双边投资条约本身，而是放在这种条约对可能的多边投资框架和对国际投资协定的发展方面的相关性问题上。与会者讨论了五个基本问题：缔结双边投资条约的主要理由；双边投资条约涉及的问题；实施双边投资条约的经验；双边投资条约在制定国内法和国际法标准方面的作用；与发展有关的方面。关于最后一点，他说，他认为讨论表明人们对现有投资协定未能解决发展需要感到严重关切。他同意专家会议议定结论中的看法，其中与会者强调委员会必须进一步讨论某些问题，诸如：那些既有助于吸引直接外资又能解决发展问题的规定；需要对现有区域和多边投资协议开展类似的工作。委员会进一步审议投资协议中与发展有关的方面对整个国际社会有利。

4. 委员会主席介绍了检验国际投资协议对发展友好程度标准专家小组，指出人们对审议国际投资条约对发展的影响问题日益感兴趣，他认为这是各国政府对直接外资的流入和流出抱积极的态度所致。他介绍了专家小组成员如下：Samuel K.B. Asante 先生，Arghyrios Fatouros 先生，A.V. Ganesan 先生和 Patrick Robinson 先生。

5. 贸发会议秘书长强调了这一议程项目的关键重要性。事实上，关于外国投资的讨论已逐步成为世界经济最重要的系统性问题之一，与目前关于放宽金融市场及其引起的问题的讨论密切相关。贸发会议不是试图在其工作中全面反映出这些问题所涉问题的唯一国际组织，诸如世贸组织和货币基金组织等其他组织也试图这样做。他强调不应脱离其他问题单独地分析直接外资。他尤其强调了直接外资对建立一国健全合理的生产系统的重要性。至于从经济史中可吸取的教益，他说，跨国公司若被视为一个好的法人公民，通过技术、管理技能和进入市场能力的转让促进发展，这对它们本身有利。这是跨国公司希望得到经济稳定性的最佳担保。

6. 委内瑞拉代表强调说，由于该国正努力逐步开放对外资关闭的部门，因此对参与贸发会议讨论国际投资协定及其与发展有关的方面很感兴趣。他认为，尽管双边投资协定有助于吸引直接外资，但由于这种协定没有规定促进直接外资或技术转让的积极政策，它们的效用有限。此外，他还指出，弱国无法对这种协定中规定的权利和义务的平衡起影响。有些国家甚至愿意放弃其他国际条约规定的权利(如在知识产权方面的权利)来换取对方在协议上签字，他对这种做法感到关切。因此，他同意必需协调不同国际条约规定的条件。委内瑞拉希望在关于多边投资框架的谈判中占优势，这样可增加小国的集体讲价能力，解决它们的发展问题。他认为，现有投资协定及其与发展有关的方面专家会议讨论的最令人感兴趣但没有在报告中反映出来的一个问题是经合发组织国家根据多边投资协定承担的义务及同一些国家在世贸组织中作出的承诺这两者之间的联系。在这方面，他满意地注意到，经合发组织文书中所载利益和优惠将在最惠国基础上提供给第三国。他向与会者保证该国代表团将继续全力支持委员会的工作，尤其是由贸发会议连同其他国际组织和有关国家政府为国际投资协定谈判者举办培训课程的主张。

7. 非洲集团发言人(摩洛哥)说，外资全球化和自由化已激起了发展中国家对谈判国际投资协定、参与世贸组织贸易和投资关系工作组工作的兴趣。非洲本身便占了迄今为止发展中国家签订的双边投资条约的五分之一。非洲国家参与了各种次区

域、区域和区域间计划。他对迄今还没有一个全非洲投资文书或投资论坛可借以制定共同立场表示遗憾。这就是为什么在贸发会议 1997 年 5 月在非斯举行的区域投资讨论会上与会者指出举行区域会议以便继续分析国际投资条约与发展有关方面这种做法极其重要。在非斯讨论会上，与会者鼓励贸发会议探讨召开一个专门讨论最不发达国家需要的会议的可能性。他认为，贸发会议应帮助发展中国家充分有效地参加国际谈判。他强调贸发会议秘书处就与国际投资协定有关问题正在编写的一系列技术性文件的重要性。他要求秘书处组织关于国际投资手段的培训班和讨论会，作为 1996 年成功举办的迪沃讷讨论会的后续活动。

8. 瑞士代表说，经常有人强调国际发展投资的重要性以及建立在此基础上的双边投资条约网络很密集。他认为目前进行的国际合作努力将丰富、调谐和统一双边投资条约网络方面的知识和经验。这些努力的目的应当在于将这一知识和经验扩大适用于所有潜在的受益者。他认为，贸发会议是将这类专门知识传输给发展中国家的最佳论坛。他强调贸发会议关于可能的多边投资框架的讨论应当涵盖所有问题，包括与投资风险有关的问题。他说瑞士愿意继续有力支持贸发会议进行这些活动，这肯定不是轻而易举的工作，不过是所有国家充分分享外国直接投资利益的一个必要条件。

9. 日本代表赞成建立发展中国家在国际投资领域的的能力，他认为这甚至在短期内都可得到结果。关于国际投资协定本身，他同意它们对发展的有益性应与自由化趋势一致。此外，他赞同投资规则应鼓励外国直接投资流入发展中国家，并且担心有偏见的限制性规定会阻碍这些流动。他认为国际投资协定在建立稳定性和可预测性方面可发挥重要作用，并同意保护投资者和发展目标之间实际上不互相抵触。他指出社会责任感和道德行为目前已是大多数跨国公司企业文化的一部分。他强调建立了竞争性市场对加强东道国企业的竞争力以及确保最高效率和消费者福利的重要性。为此，他主张无歧视地对待外国投资者。投资倡议应来自私人部门，而政府可加以鼓励。理想的多边投资协定可在支持这类倡议方面发挥重大作用。

10. 卢森堡代表以欧洲共同体名义发言说，她同许多代表团一样很关心所讨论的问题，因此大家进行了丰富的意见交流。随着工作的进展，可越来越明显地看出发达国家和发展中国家都希望继续密切注意国际论坛，特别是贸发会议进行的关于投资的讨论。她指出了在审议现有协定对发展进程的影响中出现的一些具体问题，

即：具体规定外国投资者的投资必须符合东道国的发展目标的可能性；只对外国投资者开放某些部门的可能性；不处理市场准入问题而只处理进入后的保护问题的可能性。由于国际协定着重投资进入后的保护问题，它们可创造稳定的气氛进一步鼓励有利于发展的投资流入。例如，对被没收的有效保护是符合任何发展目标的必要内容。有关实绩要求的措施是比较大的问题。欧洲联盟不认为它们不是有利于发展进程的措施。关于对发展有益的协定中规定市场准入的问题，这的确是一个很微妙的问题。她认识到即使在外国直接投资政策很宽大的国家中，有些工业仍然不开放给外国投资者。不过，未来的国际投资协定中关于市场准入的一些承诺可发出有关各国自由化政策的严肃性的积极信号。

11. 巴西代表说，他本国是有大量外国直接投资的主要发展中东道国，因此很关心所讨论的问题。巴西签订了大约 20 项双边投资条约，并且是越来越多的区域投资协定的缔约方。巴西是在 Divonne 举行的两次贸发会议研讨会和经合发组织在巴西为拉丁美洲国家举行的一次会议的共同发起者。巴西代表团认为贸发会议很好地执行了米德兰特授权；特别是，现有投资协定及其对发展的影响问题专家会议和投资促进问题专家会议很有用。他期待着贸发会议的活动和出版物，特别是《世界投资报告》和关于可能的多边投资框架涉及的各种问题的一系列技术文件。他强调贸发会议在促进意见交流和增进对国际投资协定所涉问题的了解方面发挥了重要作用。

12. 挪威代表强调贸发会议发挥的分析作用很重要，这可从在本议程项目下进行的非常有益的讨论看出。他还强调有必要协调各个多边论坛在这一领域进行的工作，这些工作应当相辅相成。

13. 印度代表强调在本项目下进行的讨论是一个进程的开始。委员会有了良好的开始，并且需要继续更为深入地研究投资和发展问题。这个问题迄今为止在其他论坛的辩论中被搁在一边。他要求将讨论中提到的标准编成清单，以便提供给成员国研究。印度期待着在 1998 年初主办关于国际投资协定的区域讨论会。

14. 投资、技术和企业发展司国际投资、跨国公司和技术流动处处长在其结束语中说，这次会议是一个讨论进程的令人鼓舞的开端，但需要进行更为深入的工作。他指出传统的外国直接投资定义在双边投资条约中已被扩大，并强调有必要

考虑扩大的定义所涉的问题。最后，他说，秘书处对各代表团表示的赞赏和支持感到很受鼓舞。

第四章

委员会附属机构的报告 (议程项目 5)

15. 委员会收到了以下文件，供其审议本项目：

“促进投资和发展目标专家会议的议定结论” (TD/B/COM.2/EM.2/L.1)

一般性发言

16. 1997年9月24日至26日举行的促进投资和发展目标专家会议的主席介绍了专家会议的议定结论，并指出这次会议讨论了三个大问题，即：促进对内的外国直接投资；促进对外的外国直接投资；奖励投资办法。来自88个国家的100多名专家参加了会议，其中包括所关注的经济领域十分广泛的私营部门专家。会议的议定结论不但针对国家，而且也针对贸发会议秘书处。

17. 关于促进对内的外国直接投资，各国需要拟订以投资者为对象的促进投资战略并认明各项可提供给投资者的比较优势及各项投资障碍。关于促进对外的外国直接投资，议定结论中提到了一些从事此种活动的国际机构，最好能够使促进对外的外国直接投资的机构与促进对内的外国直接投资的机构发生联系。关于奖励投资办法，国家必须符合某些基本标准，诸如具有健全的经济环境及投资方面的适足法律框架和基础设施，才能吸引更多的外国直接投资，只依靠奖励办法是不够的。

18. 关于贸发会议，它应当在下列方面提供技术援助，特别是咨询服务和培训：认明各项不利于对内投资的因素；拟订和制定促进投资战略；以投资者为战略的对象；建立和开发工业区及工业场地；为促进投资建立信息系统。就最后一点而言，对接受投资的国家进行分类时，不但应以所接受的投资额大小为依据，而且应考虑到投资所产生的就业机会、增值生产的增加和出口增加等其他标准。在投资统计的协调统一和标准化方面，需作进一步的改进。

19. 贸发会议秘书处代表说，有许多投资促进机构的从业者参加了专家会议，还有一些公司代表谈到了投资者在决定投资地点时所考虑的因素，这使得专家会议的讨论内容更加丰富。会议为贸发会议秘书处的工作提供了有益的指导意见，并一

致认为贸发会议的投资和技术咨询服务方案可在促进投资的各个具体领域提供技术援助以及与工发组织和多边投资担保机构协作。他感谢各捐助者及开发计划署提供了预算外资金，这使得贸发会议 20 年来能够在这些领域提供技术援助。他还感谢瑞士政府最近通过新设立的技术合作项目快速反应窗口对贸发会议信托基金所作的贡献。他吁请各捐助国及开发计划署继续提供财政援助。贸发会议愿意协助投资所在国评估其奖励投资办法的成本和效益。最后，关于促进对外投资的讨论表明，最好就对内投资机构与对外投资机构之间合作的问题再举行一次会议，并争取对外投资机构更积极地参加这一会议。

20. 肯尼亚代表说，各国政府及私营部门都应当采纳和实行专家会议的建议并采取各项后续行动。较不发达国家及它们的发达国家伙伴作为发展进程中起主要作用的当事方，在这方面具有共同的责任。关于世界投资促进机构协会，他赞赏贸发会议担任该协会的临时秘书处所提供的支持并鼓励贸发会议继续提供此一支持。他请求贸发会议提供协助，使肯尼亚投资促进机构能够建立一个投资者跟踪系统。肯尼亚政府已决定改组、改进和加强肯尼亚投资促进中心，使其赶上国际标准。关于东南亚国家联盟各成员国和中国在促进投资方面的经验，他建议作出努力，参考这些经验，找出各项阻碍投资流向非洲的因素。

21. 非洲集团发言人(摩洛哥)说，该集团赞同专家会议的建议，这些建议可作为一揽子办法的组成部分，用以改善投资环境，吸引更多的外国直接投资。这对非洲尤其重要，因为非洲的外国直接投资率最低。专家会议建议贸发会议采用新的外国直接投资接受国分类办法，并认为分类办法不但对贸发会议的分析工作(《世界投资报告》)有用，对其技术援助活动也会有用。在进行分类时以及在技术援助方面，应特别注意最不发达国家。最后，他支持肯尼亚关于找出各项阻碍投资流向非洲的因素的要求。

22. 巴西代表说，专家会议在阐明问题上很有帮助，特别是在阐明投资政策问题及私营部门如何决定投资地点上。专家会议议定结论第 9 段中的建议应反映在委员会的报告中。

23. 巴拉圭代表说，由于缺乏资金，该国的专家未能参加这次专家会议。他要求为专家提供援助，使其能参加这类会议。他从会议的议定结论中看出，某些国家在吸引外国直接投资方面比其他国家更为成功，而且外国直接投资只集中流向少数

一些国家。随着拉美地区市场一体化的程度增加，越来越多的拉美国家有大量的外国直接投资流入。有必要实行各种方案和项目以促进出口多样化和促进对自然资源及基础设施的投资，从而增进投资机会。关于奖励办法，这个问题仍具有争议性。目前，要吸引外国直接投资，几乎非实行奖励办法不可。然而，其他因素无疑也很重要，例如市场规模、稳定的经济和政治环境等，这些因素的重要性因国家而异。他请贸发会议秘书处探讨奖励办法对各国的不同影响。他赞同专家会议的议定结论，并说贸发会议在促进投资方面提供的支持有助于各国争取更多的投资流向自己的国家。

24. 赞比亚代表赞成肯尼亚的发言，强调必须在投资方面利用亚洲和中国，包括香港的经验。

25. 贸发会议秘书处代表说已充分注意到对贸发会议的工作(分析工作和技术合作这两个方面)提出的各种建议。他希望资金到位，以便贸发会议满足援助请求。在这方面，由于荷兰、开发署和欧洲联盟提供资金，最不发达国家及其他发展中国家的 18 位代表得以参加了专家会议。

26. 投资促进和发展目标问题专家会议主席谈及投资获得国分类问题时说，为了求得最广泛的一致意见，专家会议不想对这类国家作任何分类。各国应该了解自己的财富，如果对自己的资源运用得当，就会吸引更多的外国直接投资。

委员会的行动

27. 投资、技术和相关的资金问题委员会 1997 年 10 月 2 日的全体会议认可了投资促进和发展目标问题专家会议的议定结论(见载于 TD/B/COM.2/EM.2/L.1 号文件)。

第五章

其他事项 (议程项目 7)

28. 世界投资促进机构协会(以下简称“协会”)副主席报告介绍了 1997 年 9 月 23 日至 27 日在日内瓦召开的协会第二届年会的情况。协会现有 95 个投资促进机构成员,其中 67 个机构有代表出席这届会议。此外还有加共市、多边投资担保机构(担保机构)、贸发会议、开发署、工发组织和私营部门代表参加。年会与投资促进和发展目标问题专家会议举行了数次联席会议。会议讨论了建立投资及其发展问题多边框架的可能性、出口加工区、投资者引导、投资者资金投向决定、促进对外投资的措施以及投资奖励等问题。年会组织实地参观日内瓦的一个技术园区。年会期间,协会大会通过了对协会《章程》、特别是对成员资格、区域分部和经费等的修正案。通过这些修正案就可能将非洲投资促进机构协会正式吸收为协会的非洲分部,并可在 1998 年设立独立的协会秘书处。此前,贸发会议将继续充任协会的秘书处。工作方案通过了协会明年的详细活动计划。贸发会议、工发组织和担保机构对协会执行工作方案的要点保证给予支持。协会决定 1998 年 9 月 14 日至 18 日召开下届年会。

-- -- -- -- --