



联合国  
贸易和发展会议

Distr.  
GENERAL

TD/B/COM.2/82  
10 March 2008

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  
第十二届会议  
2008年2月12日至13日，日内瓦

投资、技术及相关的资金问题委员会的报告

一、主席摘要

A. 开幕发言

1. 贸发会议秘书长素帕猜·巴尼巴滴博士致开幕词。洪都拉斯代表以 77 国集团和中国的名义发言。阿根廷代表以拉丁美洲和加勒比国家集团的名义发言。斯洛文尼亚代表以欧洲联盟的名义发言。孟加拉国代表以最不发达国家集团的名义发言。菲律宾代表以亚洲集团的名义发言。乍得代表以非洲集团的名义发言。俄罗斯联邦代表以 D 集团的名义发言。中国、伊拉克和秘鲁代表作一般性发言。

B. 外国直接投资与发展筹资

(议程项目 3)

2. 投资、技术和企业发展司(投技企司)投资问题分析处处长介绍了议程项目 3, 提出了将在两个小组讨论的有关趋势和基础设施融资问题。她在介绍发言中着重指出, 在国家从外国直接投资获得的利益最大化方面存在政策挑战, 必须研究在基础设施工业发展方面官方发展援助和外国直接投资之间可能的协同增效作用。

### 1. 趋势：变通融资形式的潜在作用和前景

3. 她说，基础设施对于经济发展和实现千年发展目标至关重要。亚洲与出口有关的基础设施的发展是推动增长和发展的重要因素。同样，改善非洲落后和不足的基础设施将消除该区域经济和社会进步的一个重大障碍。非洲需要基础设施，以便进行贸易，从基于资源的发展过渡到工业发展模式。

4. 基础设施的投资需要巨大并不断增长。小组专家在报告该问题时列举了亚洲和非洲的例子。不断增长的全球基础设施需要提出了为这些投资融资所需资源的问题，以及变通融资形式(财政政策、公私伙伴关系和外国直接投资)的潜在作用和前景问题。虽然 1980 年代以来私营部门更多地参与了基础设施项目，但是公共部门仍然在基础设施方面发挥最重要的作用，并且自 2000 年代初期以来，这种作用在一些方面进一步增长。

5. 发展中国家基础设施发展遇到的许多障碍已经查明，其中最重要的障碍是 (a) 长期融资不足；(b) 对私营方参与和公私伙伴关系交易的公共管理能力不足；(c) 本国私营部门长期管理巨型项目的能力不足；(d) 对私营部门的参与存在社会抵制，因为一般公众认为，这种做法将导致价格上升。专家们还指出，虽然金融工程十分重要，但是不能代替健全的项目设计。

6. 为确保基础设施项目，特别是私营部门参与项目的可持续性，政府的能力建设被确定为一项重要因素。这包括(a) 从保护纳税人和用户的利益出发，与跨国公司谈判公私伙伴关系安排的能力；(b) 建立明确法律管理框架的能力；(c) 确定提供贷款和保险并进行可行性研究、符合资质的相关外国公司和机构的能力。会议尤其指出，亟需编写一份指南，指导如何满足融资的信息需要，以促进各国的基础设施发展。

### 2. 基础设施融资：如何最大限度地提高外国直接投资、官方发展援助和其他渠道的可行性和实效

7. 投资问题分歧处处长还说，为基础设施发展融资可以支持最终导致经济增长和减少贫穷的良性循环。考虑到发展中国家庞大的基础设施需要，有关公共融资或私营融资的两分法争论可能没有意义，公共融资作为催化剂的作用非常重

要。一位专家评估了发展中国家、尤其是最不发达国家基础设施项目融资面临的主要挑战，以及应对这些挑战的措施。她提到，规章改革步伐迟缓以及政府可能的干预有可能使潜在私营投资者止步不前。此外，由于治理软弱、工作人员不足以及机构能力薄弱，法律框架的引入和管理当局的设立均欠缺。她强调说，长期而言，创造有利的环境对于调动基础设施发展所需资源至关重要。

8. 私营部门一些专家提出了自己的观点，说明如何最大限度地提高外国直接投资、官方发展援助和其他基础设施融资来源的可行性和实效。他们提出具体例子，强调赤道原则促进了商业银行之间的合作和竞争，这有利于可持续发展，并构成商业银行和环境非政府组织之间进行讨论的框架。在辩论过程中，各方普遍认为，公共投资和私营投资——包括外国直接投资——并不彼此排斥，而是相互支持。这尤其适用于基础设施，因为所有各方在项目可行性方面都具有利益，对他们具有非常长期的相互加强的利害关系。

### C. 专家会议和政府间专家组的报告

#### (议程项目 4)

##### 1. 国际投资规则的制定对发展的影响问题专家会议

9. 2007年6月28日和29日举行的专家会议主席 Pedro Dolcero 先生提出报告。该报告着重指出发展中国家在谈判国际投资协议时面临的三项主要挑战。第一，各国需要确保本国的各种国际投资协议同本国经济和发展政策之间的政策一致性。第二，在国际投资协议中平衡公共利益和私营利益方面存在挑战。报告提到利用一般条约例外条款作为可能的手段加强国家保持政策灵活性的能力。第三，如何强化国际投资协议的发展内容。此外还提到企业的社会责任以及国际投资协议是否应当包括对投资者具有约束力的义务问题。

10. 报告要求贸发会议加强技术援助和能力建设方案。报告建议贸发会议制订帮助发展中国家进行谈判的双边投资示范条约，或者其他非约束性文书，例如指导方针、最佳做法或各国的外国直接投资政策汇总表。一种普遍的看法是，贸发会议将成为提供更广泛知识和讨论新出现问题的适当论坛。发达国家对外国直

接投资的限制增加，双边投资协议和多边投资协议之间存在重叠，一些代表对这两点表示关注。

## 2. 比较最佳做法以创造有助于使发展中国家和经济转型期国家实现最大的发展收益、经济增长和投资的环境专家会议

11. 副主席兼报告员 Emmanuel Farcot 先生提出了 2007 年 9 月 24 日和 25 日举行的专家会议的报告。他在报告开头概述了通过贸发会议的投资政策审评和其他工作而发现的外国直接投资五项战略挑战。报告建议贸发会议进一步推动提高决策者的能力，以便制定政策，创造使外国投资符合各国具体发展需要和战略的条件。

12. 首先，报告赞同秘书处的拟议案例研究方法，背景文件中的议题清单，专家们预期会出现的其他专题和问题，这些专题和议题有助于获得更多有关吸引外国直接投资并从中获益的良好做法的知识。第二，报告建议贸发会议印发有关投资促进发展方面最佳做法的咨询丛刊，弥补研究空缺，作为今后技术援助和能力建设活动的基础。报告第三部分确认贸发会议是提供有关执行该项工作的广泛知识的适当论坛。报告还说，贸发会议是同一些国际组织，例如经济合作与发展组织(经合组织)和亚洲太平洋经济合作论坛(亚太经合论坛)合作，讨论在国家和国际政策级别进行持续对话过程中新出现的问题以及所吸取的经验教训的适当论坛。

## 3. 竞争法和竞争政策政府间专家组，第八届会议

13. 贸发会议竞争法和竞争政策方案代理主管向委员会提交了 2007 年 7 月 17 日至 19 日在日内瓦举行的专家组第八届会议的报告。报告评估了关于西非货币联盟竞争规则的圆桌会议和同行审议期间进行的实质性讨论的结果。向委员会通报了圆桌会议的情况。这些圆桌会议讨论了(a) 能源市场上的国内和国际竞争；(b) 评估竞争主管机构效力的标准；(c) 竞争政策与行使知识产权问题；(d) 切实执行竞争法和竞争政策的能力建设。此外，代理主管讨论了贸发会议与国际竞争网

络之间开展合作的新领域。提交委员会的该份报告载有国际专家组提议的该专家组第九届会议临时议程。

#### 4. 国际会计和报告准则政府间专家工作组，第二十四届会议

14. 加纳代表团副常驻代表向委员会提交了国际会计和报告准则政府间专家工作组（会计和报告准则工作组）第二十四届会议的报告。她还着重指出贸发会议秘书处在委员会闭会期间为传播会计和报告准则工作组的产出而进行的一些活动。关于会计和报告准则工作组第二十四届会议，报告指出，该届会议的与会者人数创造了记录。这届会议的主要议程项目是审查国际财务报告准则的实际实施问题。在议程“其他事项”部分之下还讨论了公司年度报告和公司治理披露中列出的公司责任指标。

15. 关于贸发会议秘书处为促进会计和报告准则工作组的工作而开展的其他活动，报告着重指出以下方面：(a) 2007年10月29日在日内瓦举行的采掘业财务报告和透明技术讲习班；(b) 2007年6月18日和19日在埃及开罗举行的投资和公司治理披露最佳做法会议；(c) 2007年7月在北京举行的新兴和转型经济体会计国际趋同研讨会；(d) 2007年10月在哈萨克斯坦阿拉木图举行的经济转型国家实施国际财务报告准则区域会议；(e) 2007年2月6日在日内瓦举行的关于促进在新兴市场负责任投资的公私营部门对话；(f) 各种出版物和通讯；(g) 同主要国际组织的联络活动以及同私营部门和民间社会合作。

#### D. 委员会建议的执行情况，包括对委员会自

##### 贸发十一大以来的工作的评估

(议程项目 5)

16. 投技企司代理主管在给委员会关于议程项目 5 的报告中提交了题为“关于委员会第十一届会议通过的的建议的执行情况和委员会自第十一届贸发大会以来的工作的进度报告”的秘书处说明(TD/B/COM.2/81)及其附件。代理主管还提请注意即将提出的投技企司题为“从圣保罗到阿克拉”的活动报告。

17. 根据《圣保罗协商一致意见》、大会和联合国经济及社会理事会各项决议以及《千年宣言》为投技企司规定的各项任务，代理主管强调，投技企司工作的总目标是通过在两个方面(国家和国际政策)和三个工作领域(研究和政策分析、通过政府间机构建立共识和技术援助)的干预措施，使“投资促进发展”。代理主管强调该司的干预措施是基于四项标准(胜任、促进、领先、需求驱动)和五项核心价值(关联性、质量、效率、效益和影响)，介绍了六项主要产品(《世界投资报告》、外国直接投资统计、投资政策审评、国际投资协议、投资促进工作以及会计和报告准则)，并回顾了投技企司在产出和影响两方面取得的成就。代理主管总结了该司 2007 年的活动(50 多种出版物，包括书籍、手册、评论、议题文件和英特网出版物；35 次会议、专题讨论会、各种会议和讲习班；约 90 次培训，总培训日 225 天，3000 多人受益；20 个网址，以及六个数据库和专家网络；140 个国家，包括 34 个最不发达国家受益于投技企司的技术援助)，提请注意积极的外部评价、政府间会议(例如各委员会的会议)对该司工作的赞赏、受益国高级官员和一般决策者的反馈、以及非常积极的媒体反馈，认为这些均是显示该司工作所产生的影响的指标。最后，代理主管强调该司同贸发会议、联合国和其他组织的伙伴关系，感谢捐助国的捐助和成员国对该司工作的指导。

18. 在随后的讨论中，一些代表对秘书处提出的文件和所做的介绍表示赞赏。在评论所取得的成就时，代表们呼吁贸发会议：(a) 审查发展中国家和经济转型国家在国外的投资形象与这些国家的实际投资气候之间的差别；(b) 研究公私伙伴关系，特别是查明相关的投资政策工具；(c) 审查成员国因为国家安全保护考虑而限制外国直接投资的立法，以便提高该领域的透明度和可预见性；(d) 进一步分析投资条约中的互惠问题；(e) 分析双边和多边外国直接投资规章中的相关性，尤其是《服务贸易总协定》、经合组织准则和双边投资条约的重叠问题。代表们还要求贸发会议提出指导方针，提高各国对该问题的认识。代表们还指出国家法律和多边承诺之间的政策一致性问题。

## 二、组织事项

### A. 会议开幕

19. 投资、技术和相关的资金问题委员会第十二届会议于 2008 年 2 月 12 日在日内瓦万国宫由古斯蒂·阿巩·维萨卡·普亚大使先生(印度尼西亚)以委员会第十一届会议主席马卡林·维比诺索大使先生(印度尼西亚)的名义宣布开幕。

### B. 选举主席团成员

20. 在 2008 年 2 月 12 日第一次全体会议上，委员会选出了下列主席团成员：

主席：Yury Afanassiev\* (俄罗斯联邦)

副主席：Dinar Henrika Sinurat 女士(印度尼西亚)

Abdallah Ould Ishaq 先生(毛里塔尼亚)

Dulce María Valle 女士(墨西哥)

Fredrik Arthur 先生\* (挪威)

Edward Brown 先生(联合王国)

报告员：Supavadee Chotikajan 女士(泰国)

\* Afanassiev 先生不能履行主席职务，在会议上由 Arthur 先生取代。

### C. 通过议程和安排工作

(议程项目 2)

21. 在同次会议上，委员会通过了 TD/B/COM.2/79 号文件所载临时议程。因此，第十二届会议议程如下：

1. 选举主席团成员

2. 通过议程和安排工作

3. 外国直接投资与发展筹资

4. 专家会议和政府间专家组的报告：

(a) 制定国际投资规则的发展影响问题专家会议

- (b) 比较最佳做法以创造有助于使发展中国家和经济转型期国家实现最大的发展收益、经济增长和投资的环境问题专家会议
- (c) 竞争法和竞争政策问题政府间专家组，第八届会议
- (d) 国际会计和报告准则问题政府间专家工作组，第二十四届会议
- 5. 委员会建议的执行情况，包括对委员会自贸发十一大以来的工作的评估
- 6. 其他事项
- 7. 通过委员会提交贸易和发展理事会的报告

D. 通过委员会给贸易和发展理事会的报告

(议程项目 7)

22. 在 2008 年 2 月 13 日闭幕全体会议上，委员会授权报告员编写会议报告和关于实质性议程项目的主席摘要，提交贸易和发展理事会。



## 附 件

## 出 席 情 况

## 1. 贸发会议以下成员国代表出席了委员会会议：

阿尔巴尼亚	伊朗伊斯兰共和国
阿尔及利亚	伊拉克
安哥拉	以色列
阿根廷	意大利
孟加拉国	日本
白俄罗斯	老挝人民民主共和国
贝宁	马达加斯加
波斯尼亚和黑塞哥维那	马里
博茨瓦纳	墨西哥
巴西	尼日利亚
保加利亚	挪威
喀麦隆	阿曼
加拿大	巴基斯坦
乍得	巴拉圭
中国	秘鲁
刚果	菲律宾
科特迪瓦	俄罗斯联邦
古巴	沙特阿拉伯
捷克共和国	塞尔维亚
厄瓜多尔	南非
埃及	西班牙
萨尔瓦多	苏丹
芬兰	泰国
法国	特立尼达和多巴哥
德国	乌干达
加纳	阿拉伯联合酋长国
希腊	坦桑尼亚联合共和国
海地	美利坚合众国
洪都拉斯	也门
印度	津巴布韦
印度尼西亚	

2. 以下观察国派代表出席了委员会会议：  
罗马教廷
3. 以下政府间组织派代表出席了委员会会议：  
非洲联盟  
欧洲共同体  
经济合作与发展组织  
法语国家国际组织
4. 以下专门机构和相关组织派代表出席了委员会会议：  
国际移民组织  
联合国工业发展组织
5. 以下特邀专题发言人参加了会议：

2008年2月12日

项目 3: 外国直接投资与发展筹资

第 1 部分: 趋势: 变通融资形式的潜在作用和前景

Semakula Kiwanuka 先生, 乌干达财政、计划和经济发展国务部长

Arvind Mayaram 先生, 印度财政部联合秘书

Michael Likosky 先生, 联合王国东方和非洲研究学院

第 2 部分: 基础设施融资: 如何最大限度地提高外国直接投资、官方发展援助和其他渠道的可行性和实效

El Iza Mohamedou 女士, 南非公用事业发展论坛

Doug Brooks 先生, 亚洲开发银行研究所特等经济学家

Osamu Odawara 先生, 瑞穗实业银行(Mizuho Corporate Bank)可持续发展部主任

Shigeru Kiyama 先生, 日本国际合作银行常驻非洲执行主任

Nicolas Dutreix 先生, 法国威立雅水务

2008年2月13日

项目 4: 专家会议和政府间专家组的报告

国际投资规则的制定对发展的影响问题专家会议

Pedro Luiz Dalcero 先生, 巴西常驻代表团

比较最佳做法以创造有助于使发展中国家和经济转型期国家实现最大的  
发展收益、经济增长和投资的环境专家会议

Emmanuel Farcot 先生, 法国常驻代表团

6. 以下专家参加了会议:

Glen Robbins 先生, 贸发会议企业司顾问, 南非 Kwazulu-Natal 大学

Nan Hu 女士, 瑞穗实业银行(Mizuho Corporate Bank), 助理副总裁, 东京

-- -- -- -- --