

国际经贸规则量化分析报告 | 2023 年第 2 期（总第 8 期）



WTO  
CHAIRS  
PROGRAMME



中国世界贸易组织研究院  
China Institute For WTO Studies, UIBE

# 国际经贸规则量化分析报告

Quantitative Analysis Report on International Economic and Trade Rules

国际经贸规则量化分析报告 | 世贸组织成员实质性结束《投资便利化协定》文本谈判 | 2023 年第 2 期（总第 8 期）

对外经济贸易大学中国世界贸易组织研究院

国际经贸规则量化分析团队

2023 年 3 月

## 本期目录导读

- 一、WTO 投资便利化谈判过程与成员构成
- 二、投资便利化的内涵与要求
- 三、投资便利化协定草案的文本结构与主要内容
- 四、《投资便利化协定》成员的对外直接投资和吸引外资情况分析
- 五、《投资便利化协定》成员的国际投资协定签订情况分析

## 世贸组织成员实质性结束《投资便利化协定》文本谈判

2022年12月16日，世界贸易组织成员在日内瓦实质性结束《投资便利化协定》文本谈判。此次《投资便利化协定》文本谈判的完成，标志着各方距离在世贸组织和全球范围内完成第一个投资谈判已近在咫尺。继《渔业补贴协定》和《服务贸易国内规制联合声明倡议》之后，《投资便利化协定》再一次证明世贸组织依然能够在与国际贸易或投资有关的关键议题上发挥重要作用，取得具体的和实质性的谈判成果。在各国面临高通胀和经济衰退的背景下，《投资便利化协定》将改善全球投资政策环境，促进投资体制改革，提高投资的体量和质量，帮助成员应对当前困难局面。

### 一、WTO 投资便利化议题谈判过程与成员构成

投资便利化议题是中国在世贸组织主动设置、积极引领并取得重大进展的首个谈判议题。2017年4月，中国牵头巴西、阿根廷、尼日利亚等发展中成员组成“投资便利化之友”，在世贸组织提出投资便利化议题。同年12月，70个世贸组织成员在第十一届部长级会议上发布《投资便利化部长级联合声明》，表明将推动达成一项关于投资便利化的多边协议，以改善投资和商业环境。2019年11月22日，98个成员发布了第二份联合声明，承诺加紧制定框架以促进外国直接投资，并努力在第十二届部长级会议（MC12）上取得具体成果。2020年，联合倡议成员就达成一份多边协议开启正式谈判。2021年12月10日，112个世贸组织成员发布了第三份《投资便利化联合声明》，强调继续坚持发展导向，并以投资便利化谈判共同协调员的合并文件（所谓的“复活节文本（修订版5）”）为基础推进投资便利化谈判，同时阐明了在2022年底之前完成文本谈判的目标。2022年12月16日，世界贸易组织成员在日内瓦实质性结束《投资便利化协定》文本谈判，完成预期目标。

《投资便利化协定》谈判在成员构成上有着很强的包容性。由表1可知，参与《投资便利化协定》谈判的经济体数量众多（共112个），地域分布广泛，经济发展水平各异。值得注意的是，少数重要经济体如美国、印度和南非等未参与WTO投资便利化议题的谈判。究其原因，就美国而言，一方面，美国认为协定水平较低，对此兴趣不大；另一方面，《投资便利化协定》涉及国家安全程序的

标准化，美国一直对中国设有歧视性的国家安全审核标准，认为中国牵头的《投资便利化协定》将不利于美国国家安全。而印度和南非则担忧监管投资的权利可能因此受限，战略部门的政策空间大幅缩窄，故而也未参与该议题的讨论。

表 1 《投资便利化协定》的谈判成员

	发达成员（合计35个）		发展中成员（合计57个）		最不发达成员（20个）	
亚洲 (合计25个)	日本 韩国 台澎金马单独关税区	新加坡 中国香港	中国 巴林 蒙古 卡塔尔 柬埔寨 马尔代夫 塔吉克斯坦 印度尼西亚	菲律宾 土耳其 阿联酋 科威特 马来西亚 沙特阿拉伯 哈萨克斯坦 吉尔吉斯斯坦	阿富汗 缅甸 也门 老挝	
欧洲 (合计38个)	欧盟 英国 法国 捷克 芬兰 瑞士 荷兰 德国 希腊 奥地利 马耳他 塞浦路斯 拉脱维亚 斯洛伐克	挪威 冰岛 瑞典 丹麦 爱尔兰 比利时 西班牙 意大利 卢森堡 葡萄牙 立陶宛 爱沙尼亚 斯洛文尼亚	俄罗斯 匈牙利 北马其顿 克罗地亚 格鲁吉亚 阿尔巴尼亚	波兰 黑山 保加利亚 罗马尼亚 摩尔多瓦		
美洲 (合计22个)	加拿大		巴西 智利 秘鲁 巴拿马 巴巴多斯 格林纳达 萨尔瓦多 哥伦比亚 多米尼加 厄瓜多尔 安提瓜和巴布达	阿根廷 墨西哥 乌拉圭 巴拉圭 苏里南 洪都拉斯 尼加拉瓜 多米尼克 危地马拉 哥斯达黎加		
大洋洲 (合计5个)	澳大利亚	新西兰	巴布亚新几内亚		所罗门群岛	瓦努阿图
非洲 (合计22个)			刚果 加蓬 摩洛哥 塞舌尔	佛得角 尼日利亚 毛里求斯 津巴布韦	贝宁 多哥 乍得 冈比亚 几内亚 利比里亚 塞拉利昂	赞比亚 吉布提 乌干达 布隆迪 中非共和国 毛里塔尼亚 几内亚比绍

资料来源：WTO。

## 二、投资便利化的内涵与要求

从内涵上看，投资便利化是与投资保护、投资促进以及投资自由化密切相关却又明显不同的概念。如表 2 所示，投资保护向来是国际投资协定的核心内容，它要求投资国、受资国单独或共同采取某种形式的法律保护措施或其他形式的允诺和担保来保证国际投资者的财产和利益在正当范围内不受到政治风险损害，此外还涉及外商投资的待遇、代位求偿、投资争端解决等问题。投资促进则是各国政府采用各种适宜的营销活动，并做好相应管理和服 务，以吸引更多外商直接投资，具体包括：广告、散发材料、组织有关投资机会及投资法律法规和政策的各种介绍会和研讨会、行业展销和展览、在潜在投资者和本地合作伙伴之间牵线搭桥、从各个政府部门获得许可和批件、进行可行性研究以及在项目开始运营之后向投资者提供服务等等。投资自由化则代表着允许外资进入的行业或部门逐步开放，允许外资进入的条件逐步放宽，减轻外资法中对外国投资者的限制性措施造成的市场扭曲，并提高外国投资者的待遇标准，如给予外国投资者以国民待遇、最惠国待遇。与上述三者不同，投资便利化是指加速投资的机制，通过简化和协调国际投资活动中的各种程序、手续来促进投资。其核心是信息透明度、政策环境的可预测性和行政程序效率的提高，以此改善全球投资政策环境，为跨境投资提供规则保障。

表 2：投资保护、投资促进、投资自由化和投资便利化的内涵和具体要求

	内涵	具体要求
投资保护	投资国、受资国单独或共同采取某种形式的法律保护措施或其他形式的允诺和担保来保证国际投资者的财产和利益在正当范围内不受到政治风险损害	既涉及东道国针对外商投资在东道国的政治风险所做出的保证和保护措施，还包括涉及外商投资的待遇、代位求偿、投资争端解决
投资促进	采用各种适宜的营销活动，并做好相应管理和服 务，以吸引更多外商直接投资	广告、散发材料、组织有关投资机会及投资法律法规和政策的各种介绍会和研讨会、行业展销和展览等
投资自由化	减轻或者消除外资法中专门针对外国投资者的限制性措施造成的市场扭曲的影响，促进资本自由流动	扩大准入自由、废除履行要求、进一步提高投资待遇
投资便利化	加速投资的机制，其核心是透明度、可预测性和提高行政程序的效率	公开披露与投资相关的制度、程序及信息，执行阶段简化和加快投资行政程序

投资便利化的核心要求涉及四个维度。如图 2 所示，这四个维度具体包括：(1)东道国需公开披露与投资相关的制度、程序及信息，并确保上述信息完整、准确且及时，同时还应设立提供政策咨询服务的单一窗口或查询点。而当政策法

规等发生变更时，政府应提前告知投资者并对变更目的和理由进行充分说明，同时给予外国投资者发表意见的机会。(2)提高与投资有关的政策的可预测性和一致性，要求包括促进投资法规的系统化和制度化和投资法律法规的公平运用。(3)简化和加快投资行政程序、提高行政效率，要求包括简化程序、缩短相关程序的处理时间，及时提供建议并确保申请者知晓申请状态，降低审批过程中的投资者成本以及定期审查投资程序等。(4)建立建设性的利益攸关者关系，通过建立政府与投资方咨询和对话机制等措施，加强公、私部门间的伙伴关系，完善公司治理标准并提升负责的商业行为。此外，WTO《投资便利化协定》重点关注的一项议题是，确保发展中国家和最不发达国家的特殊和差别待遇、技术援助和能力建设。



图 1：投资便利化的核心要求

资料来源：UNCTAD。

### 三、投资便利化协定草案的文本结构与主要内容

“投资便利化协定草案”的文本主要包括七个部分。如图 2 所示，第一节是关于“范围和一般原则”，强调协定内容排除市场准入、投资保护和投资者与国家的争端解决，协定还设立了“防火墙条款”，以免除其他国际投资协定的干扰；

第二节“投资措施的透明度”和第三节“精简和加快行政程序”是未来《投资便利化协定》的核心章节，主要内容包括：信息公开、允许评论、单一窗口、简化行政程序、降低申请费用、允许在线提交申请等等。第四节为“联络点、国内监管一致性和跨境合作”；第五节为“对发展中成员和最不发达成员的特殊和差别待遇”；第六节“可持续投资”关注促进负责任的商业行为和打击腐败；最后是关于“体制安排和最后条款”的第七节。



图 2：投资便利化协定草案的文本结构与主要内容

资料来源：WTO。

#### 四、《投资便利化协定》成员的对外直接投资和吸引外资情况分析

《投资便利化协定》成员是全球对外直接投资和吸引外资最为重要的力量。如图 3 和图 4 所示，2012-2021 年，协定成员对外直接投资和吸引外资的平均金额均为 11000 亿美元左右，约占全世界投资总量的 75%。2020 年之前，协定成

员对外直接投资占全世界份额在波动中上升，并于 2018 年达到峰值。虽然 2020 年新冠疫情发生后，协定成员对外直接投资和吸引外资规模和比例大幅下降，但 2021 年协定成员对外投资和吸引外资规模已经止跌回升，虽然在吸引外资比例方面仍有下降，但是变动幅度相对平缓。

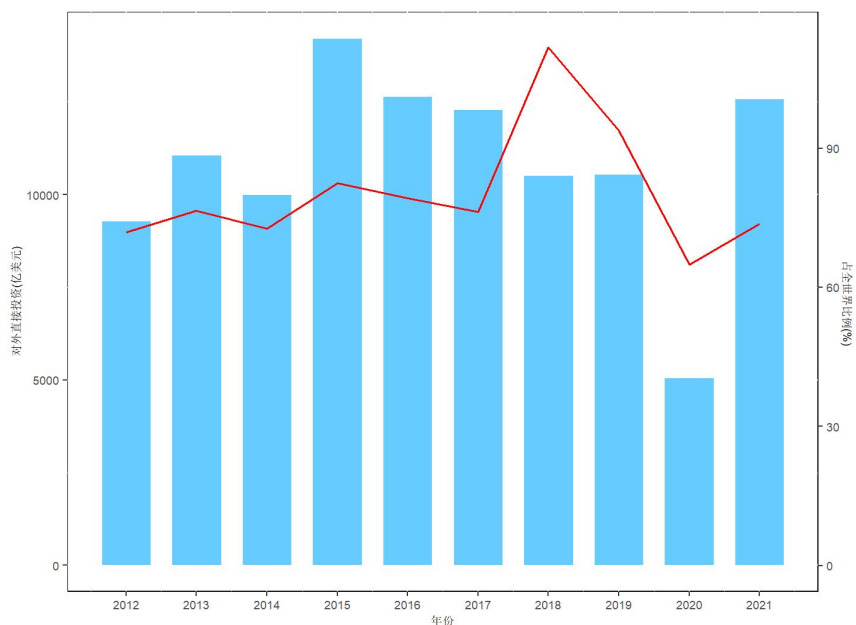


图 3：2012-2021 年协定成员对外直接投资流量及其占全世界的比例  
资料来源：UNCTAD。

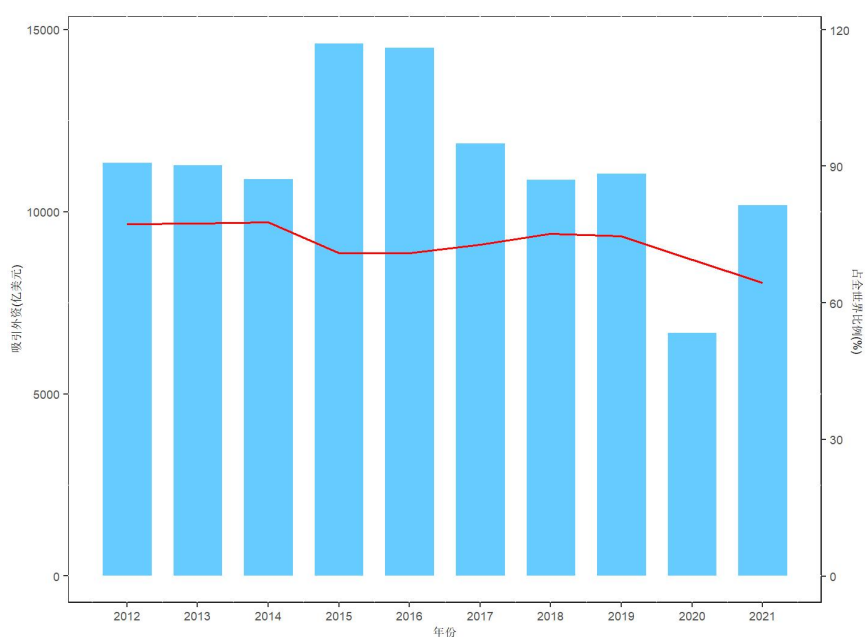


图 4：2012-2021 年协定成员吸引外资流量及其占全世界的比例  
资料来源：UNCTAD。



## 五、《投资便利化协定》成员的国际投资协定签订情况分析

《投资便利化协定》成员参与了全球大部分双边投资协定（以下简称 BITs）的签署。如图 5 所示，目前国际上共有 2850 个 BITs，其中《投资便利化协定》成员间签订的共 1242 个，占总数的 43.6%；《投资便利化协定》成员与非成员签订的 BITs 共 580 个，占总数的 20.4%。以上两者合计，《投资便利化协定》成员参与了世界上约三分之二的 BITs 的签署，这从一个侧面表明协定成员对于投资议题的高度重视与积极推动。

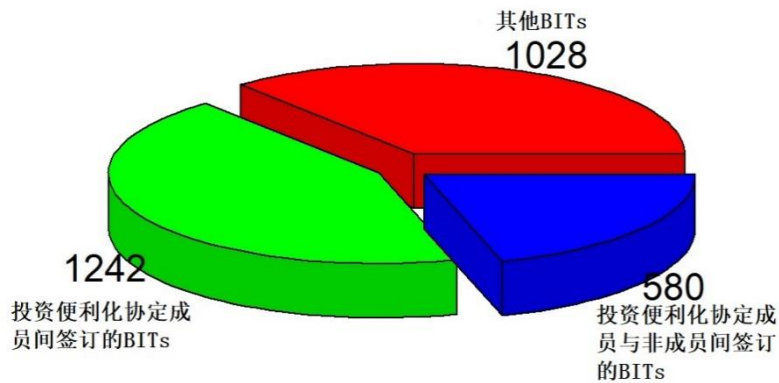


图 5：按照《投资便利化协定》成员区分的双边投资协定分布情况

资料来源：UNCTAD。

《投资便利化协定》重要成员间普遍缔结了国际投资协定，并且 FTA 中包含的投资规则（以下简称 TIPs）是其主流形式。如图 6 所示，除巴西外，《投资便利化协定》重要成员间已经形成了非常密集的国际投资协定的缔结网络，这些投资协定从类型上看主要有两种，一种是专门的 BITs，另一种是 TIPs。若只考虑投资协定中的 BITs，构成上述投资协定缔结网络的线条数量将下降一半以上（如图 7 所示），由此可见，《投资便利化协定》重要成员之间目前缔结的多数投资协定属于 TIPs，而非专门的 BITs，这在一定程度上反映了投资协定主流形式的演变趋势。

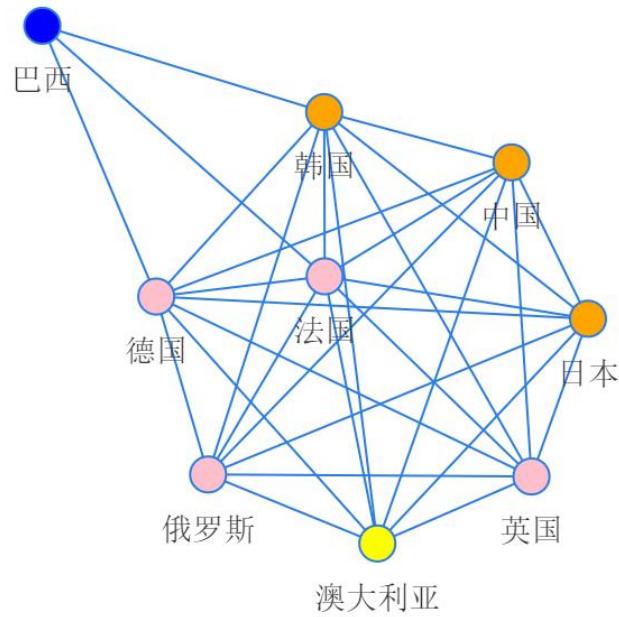


图 6:《投资便利化协定》重要成员间国际投资协定签订情况

注：此处国际投资协定包括两种，一种是双边投资协定（BITs），另一种是 FTA 中包含的投资规则（TIPs）。

资料来源：UNCTAD。

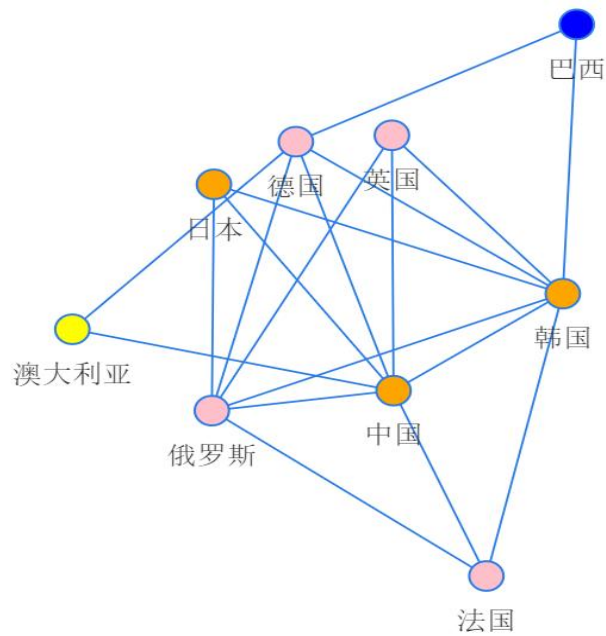


图 7:《投资便利化定》重要成员间的双边投资协定（BITs）签订情况

资料来源：UNCTAD。

国际经贸规则量化分析报告由对外经济贸易大学中国世界贸易组织研究院刘斌研究员团队研制，运用机器学习、可视化大数据等量化方法每月定期解读最新国际经贸规则，预测未来国际经贸规则签订概率，回顾历史上具有代表性的国际经贸规则，发布国际经贸规则相关指数（WTO 和 FTA 活跃度指数等），建立公益性国际经贸规则量化分析数据库，并适时发布国际经贸规则量化分析年度报告，以满足国际经贸规则领域学术研究和政策研究等现实需求。本项目受到对外经济贸易大学“双一流”建设项目“强化中国特色新型高校智库育人功能——国际经贸规则量化分析”（78220301）、世界贸易组织教席项目、教育部哲学社会科学研究重大课题攻关项目“全球经贸规则重构背景下的 WTO 改革研究”（21JZD023）的支持、对外经济贸易大学惠园杰出学者学科团队建设项目。感谢对外经济贸易大学中国世界贸易组织研究院屠新泉院长的支持和指导。

团队负责人：刘斌（对外经济贸易大学）

团队核心成员：李川川、李建桐、秦若冰（对外经济贸易大学）

团队成员：崔楠晨（对外经济贸易大学）、吕斌（上海财经大学）、甄洋（复旦大学）、周睿强（对外经济贸易大学）、邹恬华（中国人民大学）

反馈意见、建议等事宜请联系团队邮箱：[gjjmgzlhfxtd@163.com](mailto:gjjmgzlhfxtd@163.com)

## 往期推荐

[国际经贸规则量化分析报告 | 2022 年第 1 期 \(总第 1 期\) | WTO 渔业补贴协定达](#)

[成重要成果](#)

[国际经贸规则量化分析报告 | RCEP 深度解析：核心条款解读与经贸网络分析|2022](#)

[年第 2 期 \(总第 2 期\)](#)

[国际经贸规则量化分析成果：数字贸易规则与研发要素跨境流动](#)

[国际经贸规则量化分析成果：RCEP 的贸易和福利效应—基于结构模型的量化分析](#)

[国际经贸规则量化分析报告 | WTO 谈判活跃度反弹，美英 FTA 签署概率提升|2022](#)

[年第 3 期 \(总第 3 期\)](#)

[国际经贸规则量化分析报告 | WTO 服务贸易国内规制谈判：文本解析与规则对比|](#)

[2022 年第 4 期 \(总第 4 期\)](#)

[国际经贸规则量化分析报告 | RCEP 物流条款：开放程度到底有多大？| 2022 年第 5](#)

[期 \(总第 5 期\)](#)

[国际经贸规则量化分析报告 | CPTPP 核心条款解读与经贸网络分析 | 2022 年第 6](#)

[期 \(总第 6 期\)](#)

[国际经贸规则量化分析报告 | 哪些经济体可能加入 CPTPP？基于机器学习的预测分](#)

[析 | 2023 年第 1 期 \(总第 7 期\)](#)

[国际经贸规则量化分析成果：WTO 规则的“三元悖论”与诸边贸易协定：困局与破解](#)