



Columbia Center
on Sustainable Investment

A JOINT CENTER OF COLUMBIA LAW SCHOOL
AND THE EARTH INSTITUTE, COLUMBIA UNIVERSITY

Columbia FDI Perspectives

哥大国际投资展望

总编辑: Karl P. Sauvant (Karl.Sauvant@law.columbia.edu)

执行编辑: Riccardo Loschi (rl3083@columbia.edu)

哥大国际投资展望(Columbia FDI Perspectives)是一个公开辩论的论坛,作者所表达的观点并不代表 CCSI 或我们的合作伙伴与支持者的观点。

No. 335 2022 年 7 月 11 日

WTO 《投资促进发展协定》需要有效规制负责任商业行为

Karl P. Sauvant and Federico Ortino*

WTO 《投资促进发展协定》谈判预计将于 2022 年底之前结束。谈判已取得极大进展,其对促进可持续发展予以极大关注。¹

当然,我们还需更加努力。特别地,一份旨在**促进发展**的协议一正如其标题所示一有必要涵盖一项与负责任商业行为(RBC)相关的明确而有效的条款。这是协助 WTO 成员国实现可持续发展的关键所在,因为负责任商业行为有助于减少 FDI 的负面影响,并增强其正面影响。

所有迹象均表明,这项 WTO 协定将会有一项与负责任商业行为相关的条款,而困难在于如何让这项条款达到明确有效。这或许与企业社会责任(CSR)或负责任商业行为条款在国际投资协议(IAs)中日益增多的显著趋势完全一致。

确切地说,直到十年前,国际投资协定之中还甚少提及 RBC 或 CSR。如今,它们已经不足为奇:在 2013 年签署的双边投资协定(BITs)之中,只有 3%明确提及 RBC 或 CSR;然而,在 2020 年 1 月至 2022 年 6 月签署的双边投资协定(仅限协议文本可供查阅)之中,70%明确提及 RBC 或 CSR²。与此相似,在 2008 年签署的区域贸易协定(RTAs)之中,只有 22%明确涵盖企业社会责任条款,而在 2020 年这一数值达到 75%³。

重要的是,CSR/RBC 条款涵盖在发达国家与发展中国家之间以及发展中国家之间的国际投资协定之中,这反映出各国对其重要性的一致认同。

例如，2020年[《中欧全面投资协定》](#)的下述条款：“各缔约方同意促进负责任商业实践[...],同时对相关的国际公认指导方针和原则予以考量，例如《联合国全球契约》《联合国商业与人权指导原则》《国际劳工组织关于跨国公司与社会政策原则的三方宣言》以及《经合组织跨国公司指南》（第四章第1-2款）。”

事实上，一些最有效的款项涵盖在发展中国家之间的国际投资协定中。因此，2021年[《刚果-卢旺达双边贸易协定》](#)规定：“投资者及其投资必须[...]维持一套符合国际公认环境管理和良好商业实践标准的环境管理体系。”（第16.1款）以及2020年[《巴西-印度双边投资协定》](#)规定：“投资者及其投资需尽力实现对东道国可持续发展的最高水平贡献...”（第12.1款）。《非洲投资议定书草案》使用了几乎同样有效的（“需”）措辞。

尽管RBC条款的适用范围与可执行性不尽相同，但是越来越多的国际投资协定引用国际公认的指导方针和原则，特别是在《中欧投资协定》中提及的那些。引用这些文书是极为重要的：它们反映出有关RBC的国际共识，故而享有合法性，因此成为WTO谈判的坚实基础。此外，尽管这些文书在原则上是自愿的，但是将其纳入到有约束力的国际投资协定能增强其规范价值。再则，这些文书表明了对投资者的明确要求，例如对其供应链的尽职调查要求⁴。

最近的国际投资协定在其RBC/CSR条款中纳入了同样详实的要求。例如，有关投资者在其供应链方面的义务，2018年[《巴西-智利自由贸易协定》](#)第8.15.2(j)款规定：“投资者及其投资应尽可能[...]激励其商业伙伴，例如供应商和承包商，适用与本章原则相一致的商业行为准则”（另见[《巴西-印度双边投资协定》](#)第12.2(j)条）。

例如，在利益相关者咨询方面，2016年[《摩洛哥-尼日利亚双边投资协定》](#)第19.1(b)款规定：“投资方需适时根据国际公认标准建立和维护当地社区沟通程序。”

例如，在缔约方信息交流方面，2018年[《厄瓜多尔-欧洲自由贸易联盟自由贸易协定》](#)第8.7款规定：“缔约方需鼓励企业社会责任实践[...]。有鉴于此，缔约方同意交换意见，并将考虑在该领域达成多边或双边合作。”

这些国际公认要求还引发了国内行动，例如[《德国供应链法案》](#)和近期提出的[《欧盟委员会尽职调查指令》](#)。未来或将有更多此类监管行为。

总而言之，在国际投资协定中纳入RBC条款显然完全符合国际投资章程制定的趋势。它们是一切与时俱进的投资协定的必然条件。

因此，如果不在WTO《投资促进发展协定》中就负责任商业行为采取明晰有效的措辞，这份协定将含恨落后于国际投资章程制定的最佳实践。

(南开大学经济学院郭子枫译)

* Karl P. Sauvant (karlsauvant@gmail.com) 是哥伦比亚大学法学院和地球研究所联合成立的哥伦比亚可持续发展投资中心的常驻高级研究员; Federico Ortino (federico.ortino@kcl.ac.uk) 是伦敦国王学院国际经济法教授。两位作者希望感谢 Manjiao Chi, Peter Muchlinski, Catherine Titi, Katia Yannaca-Small 的同行评审。

¹ Karl P. Sauvant, “[How would a future WTO Agreement on Investment Facilitation for Development encourage sustainable FDI flows, and how could it be further strengthened?](#),” in Kabir Duggal et al., eds., *What Does It Mean to be “Pro Arbitration”?* Reflections on George Bermann’s Legacy by Columbia Law School Community (forthcoming 2022).

² [UNCTAD’s website and mapping](#).

³ José-Antonio Monteiro, “[Buena vista: Social corporate responsibility provisions in regional trade agreements](#),” *WTO Staff Working Paper* (2021), p. 5.

⁴ [Guiding Principle 13\(b\)](#) and commentary; [OECD Guidelines](#), Chapter II, paragraphs A12, A13 and B2; [Global Compact](#), Principles 1 and 2 and commentary.

如果附带以下承认，这篇展望中的材料可以被重印：“Karl P. Sauvant and Federico Ortino, 《WTO<投资促进发展协定>需要有效规制负责任商业行为》，哥大国际投资展望，No.335，2022年7月11日。经哥伦比亚可持续投资中心许可转载(<http://ccsi.columbia.edu>)。”请将复印件发送至哥伦比亚可持续投资中心 ccsi@law.columbia.edu。

获取更多信息，包括关于提交给哥大国际投资展望的信息，请联系：哥伦比亚可持续投资中心，Abigail Greene, avg2129@columbia.edu。

哥伦比亚大学可持续投资中心(CCSI)作为哥伦比亚大学法学院和哥伦比亚大学地球研究所的联合中心，是一个领先的应用研究中心和论坛，致力于可持续国际投资的研究、实践和讨论。我们的任务是制定与传播切实可行的解决办法，和分析当前的政策性问题，以最大限度地发挥国际投资对可持续发展的影响。该中心通过跨学科研究、咨询项目、多方利益相关者对话、教育项目以及资源和工具的开发来承担其使命。获取更多信息，请访问我们的网站<http://ccsi.columbia.edu>。

最新的哥大国际投资展望

- No. 334, Emmanuel Kolawole Oke and Olufunmilola Olabode, 《国际投资法、知识产权与经济发展》 2022年6月27日
- No. 333, Luca Jobbágy, 《BEPS 改革：吸引外资的财政激励政策宣告终结？》 2022年6月13日
- No. 332, Katia Yannaca-Small, 《通过多边尽职调查协定促进负责任商业行为》 2022年5月30日
- No. 331, Crina Baltag, 《<能源宪章条约>的利益拒绝条款：是政策转向，还是转嫁举证责任？》 2022年5月16日
- No 330, Karl P. Sauvant, Rebecca Chacon Naranjo, 《公民社会的参与将推动 WTO 谈判》 2022年5月2日

所有先前的哥大国际投资展望均载于：<https://ccsi.columbia.edu/content/columbia-fdi-perspectives>。