



## 新闻稿

### 注 意

报刊、广播电台或电子媒体不得在 2008 年 9 月 24 日格林尼治时间 17:00(纽约下午 1:00、日内瓦 19:00、新德里 22:30、东京 9 月 25 日 - 02:00)前引用或摘录本新闻稿和相关报告的内容。

UNCTAD/PRESS/PR/2008/029\*  
Original: English

### 增强发展中国家的基础设施： 如果有效地规划，外国投资有帮助

2008 年 9 月 24 日，日内瓦——今年的《世界投资报告》<sup>1</sup> 指出，满足发展中国家对道路、港口和电力供应这类基础设施的巨大需求是一个重大挑战，它要求更好地利用私营行业(包括跨国公司)的资源。报告说，低收入国家通常非常缺乏能力以吸引或最大限度地利用跨国公司在基础设施发展方面的投资，因此需要东道国、国际社会和投资者的协同努力，来应对这一挑战。

贸发会议 2008 年年度全球投资报告的副标题是“跨国公司与基础设施方面挑战”。报告于今日发表。

贸发会议秘书长素帕猜·巴尼巴滴在评论报告的主题时说，“基础设施投资是尚未完成的发展议程的一部分：扼杀非洲经济增长的每日断电与亚洲和非洲众多的人口无法获得饮用水，都表明了这一点。因此，跨国公司对基础设施的投资可有助于实现某些迫切的发展目标”。素帕猜补充说，来自北方和南方的跨国公司都可以提供资金、技术和专门知识来支持政府的基础设施战略。他说，各国政府和国际社会必须协助创造

\*联系地址：新闻办公室，+41 22 917 5828, [unctadpress@unctad.org](mailto:unctadpress@unctad.org), <http://www.unctad.org/press>。

<sup>1</sup> 2008 年《世界投资报告：跨国公司和基础设施挑战》(WIR08)(出售品编号：E.08.II.D23, ISBN: 978-92-1-112755-3)。可在下列地址的联合国销售单位或许多国家的联合国销售代理获取。价格：95 美元(对发展中国家居民 50%优惠、最不发达国家居民 75%优惠)。上述价格包括书和光盘。欲单独购书或光盘，或咨询批量购价的顾客，请与代销点联系。对欧洲、非洲和西亚居民，订购或查询地址为：United Nations Publication/Sales Section, Palais des Nations, CH-1211 Geneva 10, Switzerland, 电传：+41 22 917 0027, 电子邮件：[unpubli@un.org](mailto:unpubli@un.org)；对美洲和东亚居民，订购或查询地址为：United Nations Publications, Two UN Plaza, DC2-853, New York, NY 10017, 电话：+ 1 212 963 8302 或 +1 800 253 9646, 电传：+1 212 963 3489, 电子邮件：[publications@un.org](mailto:publications@un.org), 互联网址：<http://www.un.org/publications>。

政治、经济和体制条件，从而使发展中国家能够最大限度地获益于基础设施投资，无论其来源为何。

### **跨国公司对基础设施发展作出了重大贡献，但并非在所有国家**

基础设施在国际贸易和投资中发挥着日益重要的作用。如果没有充分——并且优质——的电力、电子通讯和运输网，如果没有人人可获得饮用水等其他基本条件，发展中国家就无法与全球经济接轨并以具有竞争力的价格出口产品。报告说，由于这类国家需要大规模改善基础设施，所以重要的是增加跨国公司的贡献，但应以符合国民发展计划的方式。

基础设施的外国直接投资已经迅速增长。从 1990 年至 2006 年，全球针对基础设施的外国直接投资增加了 31 倍，达到 7,860 亿美元。对发展中国家的投资额增加了 29 倍，估计达到 1,990 亿美元。除了外国直接投资，跨国公司在诸如“建设——拥有——运营”（BOP）活动或管理合同等等的特许权项目方面，也增加了参与。

在 1990 年代，发展中国家这一行业中外国直接投资增长最快的是拉丁美洲和加勒比地区，反映出该地区许多国家公用事业的大规模私有化。但是，自从世纪之交，亚洲和非洲基础设施的外国投资增长相对较快。根据世界银行的数据，从 1996 年至 2006 年，发展中与转型期经济体基础设施大约五分之四的全部外国投资承诺对象是两个行业：电子通讯和能源(主要是电力)。少部分进入了运输(17%)和供水及排污(4%)。

最不发达国家尽管极大地需要改善基础设施，但是依然很少得到这类跨国公司的参与。从 1996 年至 2006 年，在所有的发展中经济体中，它们的基础设施外国投资承诺份额只是 5% 多一点；而只有不到 0.5% 打算用于供水项目(表 1)。

### **南方的基础设施跨国公司是一个新的潜在供资来源**

就基础设施行业投资的最大跨国公司而言，其情况正在发生变化。尽管发达国家跨国公司依然占主导，但南方跨国公司的国际活动已经有了明显增加。在贸发会议 2006 年世界百强基础设施跨国公司名单上，有 22 个之多来自于发展中国家。大多数的总部设在香港(中国)、马来西亚和新加坡。某些已经崛起为电子通讯业的主要参与者；而其它的则在港口基础设施业领先世界(表 2)。另外，出现了新型的基础设施国际投资者，包括私募股权基金(主要来自于发达国家)和国有的主权财富基金(主要来自于发展中经济体)。这些新来者扩大了发展中国家政府寻求基础设施投资时可利用的资源范围。

南方跨国公司已经为发展中国家的基础设施做出了重大贡献，平均构成这类行业和服务业外国投资承诺总数的 30%。区域内投资在亚洲和大洋洲尤其重要；那里几乎半数的外国投资来自于发展中国家。按行业有重大不同：例如，在非洲，发展中国家跨国公司在电子通讯业的外国投资中占主导；在最不发达国家，其作用最多的是体现在运输业。的确，像迪拜环球港务集团(阿联酋)与和记黄埔(中国香港)这类公司已经将南南份额提高到最不发达国家基础设施全部外国投资承诺的 65%(表 3)。

## 跨国公司的参与可带来益处，但是也引发风险和代价

《世界投资报告》指出，跨国公司的参与应当是补充，而不是替代本国对基础设施的公共和私营投资。一个重要原因是，除非得到补贴或肯定成本收回的保障，它们不可能承担那些针对社会最贫困阶层的项目所带来的风险与成本。

让跨国公司参与基础设施的发展和管理，其主要潜在益处是注资与技术和管理技能的转让。这些公司可帮助提高基础设施服务的效率、增加供应和改进质量。但是也需要考虑各种风险和成本。跨国公司的贡献程度，对服务供应情况的影响，要取决于许多因素，包括市场的竞争性、跨国公司参与的形式和投资者的行为。一个关键的决定因素是东道国的体制和监管框架的质量。

贸发会议告诫各国不要不顾代价地吸引跨国公司。失败的投资项目可能消极地影响基础设施的提供以及基础设施服务的价格。各国应当确保其有技术和行政能力管理与跨国公司有关的合同和特许权。

## 应对基础设施方面的挑战

满足发展中国家重大的基础设施投资需求，将要求私营部门(在许多情况下是指跨国公司)的更多参与。东道国需要考虑何时和在哪些领域让跨国公司参与。它们还必须找到方式确保这类项目取得预期的成果。

没有包治百病的药。不同发展阶段和不同特点的国家之间，政策重点和选择办法各不相同，公共和私营(包括跨国公司)参与的恰当组合也不相同。政府机构需要开发必要的体制能力和技巧，以指导、谈判、管制和监察基础设施项目。由于许多项目是在次国家一级进行的，因此省、市一级政府也需要能力建设。

发展伙伴可以提供帮助，促进向那些寻求这类流入的国家的国家的外国投资和知识转让。这对缺乏本国能力并且未能成功吸引跨国公司重大投资的低收入国家，尤其重要。在这种情况下，发展伙伴应当履行其关于基础设施的发展援助承诺。它们也能够做得更多来减少基础设施项目所伴有的风险。例如，双边和多边发展金融机构可能需要更愿意承担在低收入国家投资涉及的风险，并应当更关注这些国家的具体基础设施需求。

尽管通常可以为促进私营部门包括跨国公司的更大参与而找到强烈理由，但不应排除其它的方针。对某些项目，尤其涉及到供水和电力，公共部门可能有必要继续为服务的经营而负责。另外有些行业的体制能力薄弱，私营部门的参与会有风险，因此最好还是采取以公共服务供应为主的解决办法。《世界投资报告》敦促发展伙伴充分注意对那些不能或不宜动员私营部门参与的基础设施项目进行融资。

迎接基础设施挑战要求一个协调一致的合作努力。这意味着要适当兼备以下三项努力：东道国必须加强治理，提高能力；国际社会也要增加支持；投资方还必须了解发展重点和发展进程。

《世界投资报告》及其数据库可在网上查阅：<http://www.unctad.org/wir> 和 <http://www.unctad.org/fdistatistics>。

表 1：1996 年至 2006 年最不发达国家基础设施行业外国投资承诺的行业构成(以百万美元和百分比为单位)

| Infrastructure industry | Value (\$ million) | Share in LDC total (%) | Share of LDCs in foreign commitments to developing and transition economies (%) |
|-------------------------|--------------------|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| All infrastructure      | 13 013             | 100.0                  | 4.9                                                                             |
| Energy                  | 4 569              | 35.1                   | 4.2                                                                             |
| Telecommunications      | 6 394              | 49.1                   | 6.4                                                                             |
| Transport               | 2 017              | 15.5                   | 4.5                                                                             |
| Water and sewage        | 32                 | 0.2                    | 0.3                                                                             |

资料来源：贸发会议，2008 年《世界投资报告：跨国公司与基础设施方面的挑战》，表 III.9。

表 2：2006 年按外国资产排列的基础设施行业最大跨国公司(公司名用粗体字的，均以发展中或转型期经济体为基地)

| Electricity                            | Telecommunications                   | Transport                                    | Water and sewage            | Natural gas                          | More than one infrastructure industry |
|----------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| <u>Electricité de France</u>           | Vodafone Group                       | <u>Grupo Ferrovial</u>                       | <u>Veolia Environnement</u> | <u>Gaz de France</u>                 | Suez                                  |
| <u>E.ON</u>                            | <u>Telefónica</u>                    | <u>Abertis</u>                               | <u>Grupo Agbar</u>          | Spectra Energy Corp.                 | <b>Hutchison Whampoa</b>              |
| <u>Endesa</u>                          | Deutsche Telekom                     | <u>AP Moller-Maersk</u>                      | Waste Management Inc        | Centrica                             | RWE Group                             |
| <u>Vattenfall</u>                      | <u>France Télécom</u>                | <b>DP World</b>                              | Shanks Group                | Gas Natural                          | <u>Bouygues</u>                       |
| <u>National Grid</u>                   | Vivendi Inc                          | <b>China Ocean Shipping</b>                  | Waste Services Inc          | <u>Transcanada Corp.</u>             | <b>YTL Power</b>                      |
| <u>AES Corp.</u>                       | Liberty Global Inc                   | Canadian National Railways Co.               | <u>Stericycle Inc</u>       | Enbridge Inc                         | Babcock & Brown Infrastructure        |
| <u>Fortum</u>                          | <u>TeliaSonera</u>                   | Skanska                                      | <b>Hyflux Limited</b>       | Sempra Energy                        | <b>Enka Insaat ve Sanayi</b>          |
| <u>Duke Energy Corp.</u>               | <b>SingTel</b>                       | <b>PSA International</b>                     | <u>Clean Harbors Inc</u>    | El Paso Corp.                        | <b>IWS Holdings</b>                   |
| <u>EDP Energias de Portugal</u>        | <u>Telenor</u>                       | <u>Hochtief</u>                              | ..                          | Hunting Plc                          | ..                                    |
| <u>International Power Plc</u>         | Nortel Networks                      | Vinci                                        | ..                          | Williams Companies                   | ..                                    |
| <b>CLP Holdings</b>                    | KPN                                  | Macquarie Airports                           | ..                          | <b>Hong Kong &amp; China Gas Co.</b> | ..                                    |
| <u>Iberdrola</u>                       | BT Group                             | <u>Deutsche Bahn</u>                         | ..                          | <u>Distrigaz 'D'</u>                 | ..                                    |
| <u>Unión Fenosa</u>                    | Verizon Communications               | <b>Orient Overseas International</b>         | ..                          | Canadian Utilities Ltd.              | ..                                    |
| <u>PPL Corp.</u>                       | SES                                  | <u>Grupo ACS</u>                             | ..                          | Iwatani International Corp.          | ..                                    |
| <u>Atel - Aare Tessen</u>              | Telecom Italia                       | <u>Obrascon Huarte Lain</u>                  | ..                          | ..                                   | ..                                    |
| <u>Public Service Enterprise Group</u> | <b>América Móvil</b>                 | Kansas City Southern                         | ..                          | ..                                   | ..                                    |
| <b>Keppel Corp.</b>                    | <b>Mobile Telecommunications Co.</b> | Canadian Pacific Railway                     | ..                          | ..                                   | ..                                    |
| <u>Cofide-CIR Group</u>                | TDC A/S                              | First Group                                  | ..                          | ..                                   | ..                                    |
| <u>Edison International</u>            | Portugal Telecom                     | BBA Aviation                                 | ..                          | ..                                   | ..                                    |
| <u>Enel</u>                            | Tele2                                | <b>China Communications Construction Co.</b> | ..                          | ..                                   | ..                                    |

资料来源：贸发会议，2008 年《世界投资报告：跨国公司与基础设施方面的挑战》，表 III.11。

表 3：1996 年至 2006 年最不发达国家与发展中和转型期经济体基础设施行业外国投资承诺来源(以百万美元和百分比为单位)

| Infrastructure industry | Host region: LDCs    |                      |                                   | Host region: developing and transition economies |                      |                                   |
|-------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|
|                         | Source of commitment |                      | Share of developing countries (%) | Source of commitment                             |                      | Share of developing countries (%) |
|                         | World                | Developing countries |                                   | World                                            | Developing countries |                                   |
| All infrastructure      | 13 013               | 5 029                | 38.6                              | 264 003                                          | 85 456               | 32.4                              |
| Energy                  | 4 569                | 1 083                | 23.7                              | 108 562                                          | 20 912               | 19.3                              |
| Telecommunications      | 6 394                | 2 629                | 41.1                              | 100 229                                          | 46 701               | 46.6                              |
| Transport               | 2 017                | 1 317                | 65.3                              | 44 611                                           | 16 376               | 36.7                              |
| Water and sewage        | 32                   | -                    | -                                 | 10 602                                           | 1 467                | 13.8                              |

资料来源：贸发会议，2008 年《世界投资报告：跨国公司与基础设施方面的挑战》，表 III.10。

\*\*\* \*\*