



中国金融
研究丛书

国家试验

中国(上海)自由贸易试验区
制度设计

肖 林 马海倩 著

National Test

System Design of China (Shanghai)

Pilot Free Trade Zone

上海人民出版社



格致出版社



中国金融
研究丛书

国家试验

中国(上海)自由贸易试验区
制度设计

肖 林 马海倩 著

National Test

System Design of China (Shanghai)

Pilot Free Trade Zone

上海人民出版社



格致出版社

图书在版编目(CIP)数据

国家试验:中国(上海)自由贸易试验区制度设计/
肖林,马海倩著. —上海:格致出版社:上海人民出
版社,2014

(中国金融研究丛书)

ISBN 978 - 7 - 5432 - 2341 - 7

I. ①国… II. ①肖… ②马… III. ①自由贸易区-
经济发展-研究-上海市 IV. ①F752.851

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 019794 号

责任编辑 忻雁翔
装帧设计 储 平

中国金融研究丛书

国家试验

——中国(上海)自由贸易试验区制度设计

肖林 马海倩 著

出 版 世纪出版股份有限公司 格致出版社 世纪出版集团 上海人民出版社 (200001 上海福建中路 193 号 www.ewen.cc)  格致出版 编辑部热线 021-63914988 市场部热线 021-63914081 www.hibooks.cn 发 行 上海世纪出版股份有限公司发行中心	印 刷 苏州望电印刷有限公司 开 本 787×1092 1/16 印 张 21.75 插 页 4 字 数 340,000 版 次 2014 年 6 月第 1 版 印 次 2014 年 6 月第 1 次印刷
--	---

总序

中国金融已迈入跨越式发展的伟大时代。

改革开放以来,随着国民经济的持续快速健康发展,中国金融体系从当初只有一家中国人民银行,发展到银行、证券、保险、信托、基金等各类金融机构齐聚,股票、期货、金融衍生品、ETF等各类金融产品齐备,货币、债券、期货、保险、外汇和黄金等各类金融市场健全,金融服务实体经济的能力不断增强。

把上海建设成为国际金融中心是一项具有全局意义的国家战略。早在1990年,中国改革开放的总设计师邓小平先生就曾提出:“上海是我们的王牌,把上海搞起来是一条捷径。”1991年他视察上海时又强调:“上海过去是金融中心,是货币自由兑换的地方,今后也要这样搞。中国在金融方面取得国际地位,首先要靠上海。”

为深入研究中国金融改革、开放和发展进程中面临的一系列重大理论和实践问题,加快推进上海国际金融中心建设国家战略,系统展示当代中国金融研究方向和研究成果,我们决定出版《中国金融研究丛书》。

《中国金融研究丛书》致力于推动中国金融研究的系统化、科学化、标准化,力求以思路的前瞻性、观点的创新性、政策的可行性,为中国金融改革发展和上海国际金融中心建设提供有价值的建议。

我们希望和广大金融研究学者,以及金融领域的各界人士,共同探索中国金融发展路径,实践上海国际金融中心建设国家战略,以见证者、实践者、研究者,推动上海国际金融中心建设,推动中国金融改革发展。

前言

建立中国(上海)自由贸易试验区是中央政府作出的重大战略决策。在中国(上海)自由贸易试验区这个基点上,改革的力量再次聚合。建立中国(上海)自由贸易试验区,就是要主动顺应全球化经济治理新格局,打造我国面向世界、深耕亚太的战略载体;就是要先行试验国际贸易投资新规则新标准,积累新形势下我国参与双边、多边、区域合作的经验,为与美国等发达国家开展相关谈判提供实证样本和参考依据,进而为我国参与国际贸易投资新规则制定提供有力支撑;就是要形成全国开放新格局中的先行试点,在接轨国际的制度规则、法律规范、政府管理、运作模式等方面探索率先实践,为我国深化改革开放提供可供借鉴的“制度试验池”和可复制可推广的新模式;就是要主动承担全国开放战略的先行引领使命,为我国推动更高层次的、与国际地位相适应的开放创造经验、积累经验,引领全国开放升级。

中国(上海)自由贸易试验区承载着贸易业态模式创新、投资开放创新、离岸型功能创新、政府管理服务创新等一系列制度创新的试验与示范。实行准入前国民待遇和负面清单管理模式,深化行政审批制度改革,建立完善事中事后监管制度和投资权益保护机制;扩大服务业领域开放,探索贸易投资自由化便利化的管理制度、监管模式和相关法律法规规范;推进金融制度创新,建立国家金融经济全面深度开放的试验区和测试平台,建

成具有国际水准的投资贸易便利、监管高效便捷、法制环境规范的自由贸易试验区,形成在全国可复制、可推广的管理制度和监管模式。自贸试验区的建设,需要开展一系列前瞻研究和创新突破,需要不断深入探索理论创新、制度创新、管理创新。这是我们开展这一重大研究课题的重要依据和目的所在。

本书基于我国适应新的全球化时代背景的战略要求,结合全球贸易投资格局及规则标准体系新变化,全面系统研究设计了中国(上海)自由贸易试验区制度框架。同时,按照建设具有国际水准自由贸易试验区的战略目标,对照国际成熟自由贸易园区及自由港都市的制度规则,提出了中国(上海)自由贸易试验区国际标杆。在此基础上,对中国(上海)自由贸易试验区的金融制度、投资管理制度、贸易监管制度、税收制度、离岸贸易和离岸金融制度、政府制度改革,以及自贸试验区与上海建设国际经济、金融、贸易、航运中心的联动机制提出总体框架和基本思路。

2013年9月29日,中国(上海)自由贸易试验区挂牌成立。上海又一次肩负起执行国家新时期改革开放战略以及突破自身发展“瓶颈”的双重使命。这表明,中国将全面深化改革、更加主动开放。

目 录

第 1 章 中国(上海)自由贸易试验区制度框架 1

- 1.1 建设中国(上海)自由贸易试验区战略出发点 1
- 1.2 全球自由贸易园区发展新趋势新特征 3
- 1.3 中国(上海)自由贸易试验区功能定位 6
- 1.4 中国(上海)自由贸易试验区制度框架 8

第 2 章 中国(上海)自由贸易试验区国际标杆 14

- 2.1 投资领域的高度开放 15
- 2.2 国际贸易的转型升级 25
- 2.3 金融领域的开放创新 29
- 2.4 政府管理的依法高效 30
- 2.5 海关监管的“境内关外” 35
- 2.6 税收制度的相关安排 38

第 3 章 自由贸易园区发展国际比较 41

- 3.1 自由贸易园区发展概览 41
- 3.2 发达国家自由贸易园区制度(以美国为例) 53
- 3.3 新兴国家自由贸易园区制度(以迪拜为例) 59
- 3.4 发展中国家自由贸易园区制度(以巴西为例) 62
- 3.5 自由贸易园区政府管理体制 66

第4章 中国(上海)自由贸易试验区金融制度 72

- 4.1 资本账户开放 72
- 4.2 利率市场化改革 74
- 4.3 外汇管理改革 76
- 4.4 离岸金融发展 78

第5章 中国(上海)自由贸易试验区投资及监管制度 80

- 5.1 外商投资及企业监管国际比较 80
- 5.2 外商投资及企业监管共性特征 99
- 5.3 自贸试验区外商投资及企业监管 102
- 5.4 外商投资负面清单管理模式 103
- 5.5 外商投资反垄断及安全审查制度(以美国为例) 109

第6章 中国(上海)自由贸易试验区税收制度 114

- 6.1 上海自贸试验区税收制度设计依据 114
- 6.2 促进离岸业务发展的税收制度安排 119
- 6.3 促进境外投资发展的税收制度安排 121
- 6.4 促进总部经济发展的税收制度安排 131
- 6.5 促进新兴服务业发展的税收制度安排 138
- 6.6 税收征收管理创新制度安排 146

第7章 中国(上海)自由贸易试验区离岸功能制度 149

- 7.1 国际离岸贸易(金融)基本功能和发展趋势 149
- 7.2 自贸试验区发展离岸贸易(金融)战略必要性 154
- 7.3 自贸试验区发展离岸贸易(金融)战略可行性 157

- 7.4 自贸试验区离岸贸易(金融)制度安排 160
- 7.5 依托离岸贸易和国际贸易促进离岸金融发展 162

第 8 章 中国(上海)自由贸易试验区与政府改革 165

- 8.1 政府管理创新国际趋势特征 165
- 8.2 政府管理创新国际经验借鉴 172
- 8.3 自贸试验区政府管理制度安排 182
- 8.4 自贸试验区促进政府改革创新 185

第 9 章 中国(上海)自由贸易试验区与总部经济 187

- 9.1 跨国公司全球战略新趋势 187
- 9.2 跨国公司总部选址要素与政策诉求 189
- 9.3 集聚跨国公司地区总部政策与制度瓶颈 193
- 9.4 自贸试验区总部经济带动效应 195
- 9.5 自贸试验区促进总部经济发展制度安排 197

第 10 章 中国(上海)自由贸易试验区与“四个中心” 200

- 10.1 产业创新转型升级 200
- 10.2 国际金融中心功能制度创新 207
- 10.3 国际航运中心功能制度创新 211
- 10.4 国际贸易中心功能制度创新 223

附录 1 中国(上海)自由贸易试验区知识点系列 230

系列 1 国际自由贸易园区 230

- 1. 国际自由贸易园区内涵特征/2. 国际自由贸易园区发展演变/
- 3. 国际自由贸易园区类型模式

系列2 国际经贸投资新规则 233

4. TPP(跨太平洋伙伴关系协议)/5. TTIP(跨大西洋贸易与投资伙伴协议)/6. BIT(双边投资协定)/7. TISA(全球服务业贸易协定)

系列3 上海自贸试验区投资管理制度创新 237

8. 负面清单/9. 外资审批制度改革/10. 商事登记制度改革/11. 事中事后监管/12. 安全审查制度/13. 权益保护机制/14. 境外投资促进体系/15. 境外股权投资

系列4 上海自贸试验区服务业开放 247

16. WTO 开放承诺与服务业开放进展/17. 上海自贸试验区金融服务领域开放之银行业/18. 上海自贸试验区金融服务领域开放之保险业/19. 上海自贸试验区文化服务领域开放/20. 上海自贸试验区增值电信领域开放/21. 上海自贸试验区教育服务领域开放/22. 上海自贸试验区医疗服务领域开放/23. 上海自贸试验区专业服务领域开放

系列5 上海自贸试验区金融制度创新 259

24. 上海自贸试验区金融制度创新/25. 上海自贸试验区人民币资本项目可兑换/26. 上海自贸试验区利率市场化改革/27. 上海自贸试验区外汇管理改革/28. 上海自贸试验区跨境贸易结算/29. 上海自贸试验区分账管理制度和账户设置/30. 上海自贸试验区金融监管/31. 离岸金融

系列6 上海自贸试验区新型贸易业态创新 268

32. 全球贸易价值链格局重构/33. 离岸贸易/34. 国际大宗商品交易/35. 期货保税交割/36. 仓单质押融资/37. 跨境电子商务/38. 融资租赁/39. 离岸业务/40. 保税展示交易平台

系列7 上海自贸试验区航运服务功能创新 278

41. 航运金融/42. 国际船舶管理/43. 国际中转集拼/44. 国际船舶登记/45. 启运港退税

系列 8 上海自贸试验区监管模式创新 283

46. 一线放开、二线管住/47. 货物状态分类监管模式/48. 电子围网管理

系列 9 上海自贸试验区法制环境 285

49. 上海自贸试验区法制环境

系列 10 上海自贸试验区税收制度 286

50. 上海自贸试验区税收制度

附录 2 接受主流媒体采访(专访)文章摘录 288

人民日报:如何构建中国经济新引擎 288

人民日报:先行先试 引领开放新格局

——中国(上海)自由贸易试验区获批 291

新华社:探路中国开放型经济“第二季”

——上海自由贸易试验区的国家使命 292

人民日报:上海自贸区撬动新一轮改革开放 294

人民日报:上海自贸区会是什么样? 300

文汇报:上海:创新转型迈新步 304

解放日报:“决定性”,市场作用质的提升 307

新民周刊:自贸区能带来哪些红利? 310

附录 3 中国(上海)自由贸易试验区重要文件 315

中国(上海)自由贸易试验区总体方案 315

中国人民银行关于金融支持中国(上海)自由贸易试验区建设的意见 322

参考文献 326

后记 328

Contents

Chapter 1 Institutional Framework of China (Shanghai) Pilot Free Trade Zone (hereinafter CSPFTZ) 1

- 1.1 Strategic Starting Point of the Establishment of CSPFTZ 1
- 1.2 New Trends and Features of the Development of Global Free Trade Zones 3
- 1.3 Functional Orientation of CSPFTZ 6
- 1.4 Institutional Framework of CSPFTZ 8

Chapter 2 International Benchmarking of CSPFTZ 14

- 2.1 Highly Opened Investment Sectors 15
- 2.2 Transformation and Upgrading of International Trade 25
- 2.3 Opening-up and Innovation of Financial Field 29
- 2.4 Efficient and Law-abiding Government Management 30
- 2.5 The “Inside the Territory while Outside the Customs” Rule of Customs Supervision 35
- 2.6 Relevant Arrangements in Tax System 38

Chapter 3 International Comparison of Free Trade Zone 41

- 3.1 An Overview of the Development of Free Trade Zone 41
- 3.2 Free Trade Zone System of Developed Country (Taking America for Example) 53

- 3.3 Free Trade Zone System of Emerging Country (Taking Dubai for Example) 59
- 3.4 Free Trade Zone System of Developing Country (Taking Brazil for Example) 62
- 3.5 Government Management System of Free Trade Zone 66

Chapter 4 Financial System of CSPFTZ 72

- 4.1 Capital Account Opening 72
- 4.2 Interest-rate Liberalization 74
- 4.3 Foreign Exchange Administration Reform 76
- 4.4 Offshore Financial Development 78

Chapter 5 Foreign Investment and Corporate Regulation of CSPFTZ 80

- 5.1 International Comparison of Foreign Investment and Corporate Regulation 80
- 5.2 Common Features of Foreign Investment and Corporate Regulation 99
- 5.3 Foreign Investment and Corporate Regulation of CSPFTZ 102
- 5.4 Negative List Management Mode of Foreign Investment 103
- 5.5 Antitrust and Security Review System of Foreign Investment 109

Chapter 6 Tax System of CSPFTZ 114

- 6.1 Design Basis of the Tax System 114
- 6.2 Tax System to Boost the Offshore Business 119
- 6.3 Tax System to Boost the Overseas Investment 121
- 6.4 Tax System to Boost the Headquarters Economy 131
- 6.5 Tax System to Boost the Emerging Service Industry 138

- 6.6 Innovative Institutional Arrangements of Tax Collection and Management 146

Chapter 7 Offshore Function System of CSPFTZ 149

- 7.1 Basic Functions and Development Trends of International Offshore Trade(Finance) 149
- 7.2 Strategic Necessity of Developing Offshore Trade(Finance) 154
- 7.3 Strategic Feasibility of Developing Offshore Trade(Finance) 157
- 7.4 Institutional Arrangements of Offshore Trade(Finance) 160
- 7.5 Develop Offshore Trade and International Trade to Boost Offshore Finance 162

Chapter 8 CSPFTZ and Government Reform 165

- 8.1 International Trends and Features of Government Management Innovation 165
- 8.2 International Experiences of Government Management Innovation 172
- 8.3 Government Management System of CSPFTZ 182
- 8.4 CSPFTZ Boosts Governmental Reform and Innovation 185

Chapter 9 CSPFTZ and Headquarters Economy 187

- 9.1 New Trends of TNC's International Strategy 187
- 9.2 Considerations and Policy Demands from TNC's Headquarter 189
- 9.3 Policy and System Bottlenecks of Encouraging TNC's Headquarters 193
- 9.4 Driving Effect on Headquarters Economy of CSPFTZ 195
- 9.5 The System to Boost Headquarters Economy of CSPFTZ 197

Chapter 10 CSPFTZ and “the Four Centers of Shanghai” 200

- 10.1 Industrial Innovation, Transformation and Upgrading 200
- 10.2 Functional and Institutional Innovation of International Financial Center 207
- 10.3 Functional and Institutional Innovation of International Shipping Center 211
- 10.4 Functional and Institutional Innovation of International Trading Center 223

Appendix 1 Series of Knowledge Points on CSPFTZ 230

- Series 1 International Free Trade Zone 230
 - 1. Definition and Characters of International Free Trade Zone/2. Development and Evolution of International Free Trade Zone/3. Types and Modes of International Free Trade Zone
- Series 2 New Regulations of International Trade and Investment 233
 - 4. TPP (Trans-Pacific Partnership Agreement)/5. TTIP (Trans-Atlantic Trade and Investment Partnership)/6. BIT (Bilateral Investment Treaty)/7. TISA (Trade in Services Agreement)
- Series 3 Investment Management System of CSPFTZ 237
 - 8. Negative List/9. Foreign Investment Approval System Reform/10. Business Registration System Reform/11. In-process and After-process Supervision/12. National Safety Review System/13. Rights and Interests Protection System/14. Overseas Investment Promotion System/15. Overseas Equity Investment
- Series 4 Service Industry Opening in CSPFTZ 247
 - 16. WTO Commitments of Opening-up and Progress of Opening of Service Industry/17. Banking Industry-the Opening of Financial Services in CSPFTZ/

18. Insurance Industry-the opening of Financial Services in CSPFZT/
 19. The Opening of Cultural Services in CSPFZT/20. The Opening of
 Value-added Telecom Services in CSPFZT/21. The Opening of Education
 Services in CSPFZT/22. The Opening of Medical Services in CSPFZT/23.
 The Opening of Professional Services in CSPFZT
- Series 5 Financial System Innovation in CSPFTZ 259
24. Financial System Innovation in CSPFTZ/25. RMB Capital Account
 Convertibility in CSPFTZ/26. Interest Rate Liberalization in CSPFTZ/
 27. Foreign Exchange Administration Reform in CSPFTZ/28. Cross-border
 Trade Settlement in CSPFTZ/29. Separated Account Management and
 Account Setup in CSPFTZ/30. Financial Supervision in CSPFTZ/31.
 Offshore Finance
- Series 6 Innovation of New Trading Types in CSPFTZ 268
32. The Rebuilding of International Trade and Value Chain/33. Offshore
 Trade/34. International Bulk Commodity Trading/35. Bonded Delivery of
 Futures/36. Warehouse Receipts Hypothecated Financing/37. Cross-border
 e-Commerce Platform/38. Finance Lease/39. Offshore Business/40. Bonded
 Exhibition and Trading Platform
- Series 7 Innovation of Shipping Service Function in CSPFTZ 278
41. Shipping Finance/42. International Shipping Management/43. Interna-
 tional Transit and LCL/44. International Ship Registration/45. Tax Rebate
 from Port of Departure
- Series 8 Innovation of Supervision Mode in CSPFTZ 283
46. Frontier Opening and Second-tier Control/47. Supervision Model of Cat-
 egorized Management/48. Electronic Fence Management
- Series 9 Legal Environment in CSPFTZ 285
49. Legal Environment in CSPFTZ
- Series 10 Tax System in CSPFTZ 286
50. Tax System in CSPFTZ