

CHINA (SHANGHAI) PILOT FREE TRADE ZONE
中国（上海）自由贸易试验区

投资直通车

独家
视角

王中美 吕文洁 编著



上海交通大学出版社
SHANGHAI JIAO TONG UNIVERSITY PRESS

CHINA (SHANGHAI) PILOT FREE TRADE ZONE
中国（上海）自由贸易试验区

投资直通车



王中美 吕文洁 编著



上海交通大学出版社
SHANGHAI JIAO TONG UNIVERSITY PRESS

内容提要

本书以企业和个人投资者的需求为出发点,关注中国(上海)自由贸易试验区投资的各个环节可能存在的问题,按投资者所关心的政策进行分类,在此基础上对试验区的改革政策和措施整理汇总,并予以清晰明确的解释,以帮助企业更好地了解试验区的投资商机和未来趋势。本书关于投资开放、海关监管、金融创新等部分的解析,在目前国内同类文献中为独家视角。

本书的读者定位是有意在中国(上海)自由贸易试验区投资的企业,也可为政府部门、学术单位、新闻媒体、普通读者了解试验区提供专业帮助。

图书在版编目(CIP)数据

中国(上海)自由贸易试验区投资直通车/王中美,吕文洁编著.

—上海:上海交通大学出版社,2014

ISBN 978-7-313-10898-2

I. 中... II. ①王... ②吕... III. 自由贸易区—投资—研究—上海市 IV. F752.851

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 029973 号

中国(上海)自由贸易试验区投资直通车

编 著:王中美 吕文洁

出版发行:上海交通大学出版社

邮政编码:200030

出 版 人:韩建民

印 制:上海交大印务有限公司

开 本:787mm×960mm 1/16

字 数:226 千字

版 次:2014 年 2 月第 1 版

书 号:ISBN 978-7-313-10898-2/F

定 价:32.00 元

地 址:上海市番禺路 951 号

电 话:021-64071208

经 销:全国新华书店

印 张:12.25

印 次:2014 年 2 月第 1 次印刷

版权所有 侵权必究

告读者:如发现本书有印装质量问题请与印刷厂质量科联系

联系电话:021-54742979

序

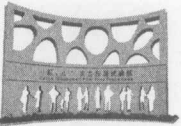
中国(上海)自由贸易试验区的设立,是顺应全球化新趋势,实行更加积极主动开放战略的一项重大举措。试验区的主要任务是要探索我国对外开放的新路径和新模式,推动政府职能转变和行政体制改革,促进经济增长方式转变和经济结构优化,实现以开放促发展、促改革、促创新,形成可复制、可推广的经验,服务全国的发展。

试验区所代表的新的开放模式,与过去三十五年截然不同。如果我们过去还只是立足于如何把门打开、把门向全世界打开,近年来我们明显感到一种变化,那就是我们正从以往的“政策性开放”向进一步的“体制性开放”转变。“体制性开放”的起点不是优惠政策,而是“制度创新”。

试验区成立五个月以来,各项配套的制度创新措施层出不穷。许多新变化新趋势令人欣喜、令人期待。上海社会科学院作为为政府和社会服务的新智库,较早便开始对自贸试验区进行跟踪研究与分析评估。

自贸试验区虽然名为“贸易”,但本质是着眼“投资”。大量制度创新与政策安排集中于投资,特别是服务业投资。包括金融领域的各项开放措施,都是为了扩大投资,包括对外投资。因此,以投资直通车的视角看中国(上海)自贸试验区,更直接地进入了试验区发展的核心,是我们认识了解试验区和看准试验区发展方向的关键。

在《中国(上海)自由贸易试验区 150 问》之后,两位青年学者再接再厉,为读者共同奉献出这本应用性较强的书。这本书与许多理论著作不同,也与知识性普及



读本不同,它以专业眼光分析现实问题。这本书试图回答目前投资者最关心的很多问题。我很高兴向各位推荐。

张幼文

上海社会科学院世界经济研究所所长,研究员

上海市人民政府决策咨询研究专家

前 言

中国(上海)自由贸易试验区自2013年9月29日正式挂牌运行以来,新政策新措施层出不穷,特别是投资、贸易、金融领域令人期待。作为一项重大的国家战略,自由贸易试验区将成为中国进一步融入经济全球化的一个重要载体,也是进一步扩大对外开放、打造中国经济“升级版”的一块试验田。

正因为其试验性,一方面,各部门配合改革措施逐步推出;另一方面,投资者对自贸区的改革一直反映存在信息碎片化零散化,因此不好把握的问题。本书的编撰完全以投资者的需求为出发点,关注投资各个环节可能存在的问题,按投资者所关心的政策进行分类,在此基础上对试验区的改革政策和措施整理汇总,并予以清晰明确的解释,以帮助投资者更好地了解试验区的投资商机和未来趋势。

本书的读者定位是有意在自贸试验区投资的个人和企业管理者。其汇总信息全面实用,编撰格式条理分明,学理分析简洁透彻,也可为政府部门、学术单位、新闻媒体、普通读者认识自贸试验区提供帮助。本书关于投资开放、海关监管、金融创新等部分的解析,在目前国内同类文献为独家视角。

编 者

2014年2月

目 录

第一章 投资者选址中国(上海)自由贸易试验区:战略与决策	1
1 自贸试验区的功能定位是什么?	3
2 自贸试验区的涵盖范围有多大?	3
3 自贸试验区有什么特殊政策?	5
4 试验区可能带来的制度红利是什么?	5
5 自贸试验区设立的国内背景是什么?	6
6 自贸试验区设立的国际背景是什么?	7
7 为什么在上海首先设立自由贸易试验区?	9
8 作为试验区基础的浦东综合保税区各自条件和特点如何?	10
9 自贸试验区“先行先试”将涵盖多少年?会延长吗?	11
10 其他地区申请建立“自贸试验区”的情况如何?	12
第二章 自贸试验区对外资进一步开放的行业和业务:区内外比较	13
1 试验区扩大服务业开放的部门和措施有哪些?	15
2 什么是负面清单?	17
3 试验区的负面清单是如何制定和分类的?	17
4 负面清单管理模式与过去的外资审批模式有何不同?	18
5 负面清单之外还有外资限制措施吗?	19



- 6 试验区金融业(银行、医疗保险、融资租赁)特别开放政策有哪些? 19
- 7 试验区航运服务业(沿海捎带、国际船舶管理)特别开放政策有哪些? 20
- 8 试验区商贸服务业(电信、游戏设备)特别开放政策有哪些? 20
- 9 试验区专业服务业(律师、资信调查、旅行社、人才中介、投资性公司、工程设计、建筑企业)特别开放政策有哪些? 21
- 10 试验区文化服务业(演出经纪、娱乐场所)特别开放政策有哪些? 23
- 11 试验区社会服务业(教育培训、医疗机构)特别开放政策有哪些? 24
- 12 试验区鼓励境外投资有何特殊政策? 25

第三章 自贸试验区重点发展的行业与业务 27

- 1 试验区重点发展的行业和业务有哪些? 29
- 2 试验区鼓励跨国公司在区内建立亚太地区总部意味着什么? 30
- 3 试验区支持企业开展离岸业务指的是什么? 31
- 4 试验区内鼓励企业统筹开展国际国内贸易的方向是什么? 32
- 5 什么是国际大宗商品交易和资源配置平台? 33
- 6 船舶、飞机融资租赁方面有何特殊扶持政策? 34
- 7 增值电信业务有何开放措施? 35
- 8 扩大完善期货保税交割指的是什么? 35
- 9 对外文化贸易基地意味着什么? 37
- 10 国际快件中转集拼为何率先启动? 38
- 11 目前试验区两港运转状况如何? 39
- 12 试验区如何发展跨境电子商务? 40
- 13 委托加工有何特殊试点措施? 41
- 14 保税展示交易平台是什么? 41
- 15 为何鼓励设立第三方检验鉴定机构? 42

第四章 自贸试验区的投资条件与流程 43

- 1 区内投资一口受理流程是怎样的? 45
- 2 区内投资设了哪些实质条件? 45
- 3 区内投资设了哪些形式条件? 46
- 4 什么是“先照后证”? 47
- 5 外商投资企业设立登记材料和流程有哪些? 48
- 6 内资公司设立登记材料和流程有哪些? 49
- 7 目前自贸试验区管委会承担的行政审批事项有哪些? 50
- 8 什么是企业年报公示制度和异常名录制度? 52
- 9 市场主体信用公示系统有何意义? 53
- 10 境外投资备案制指的是什么? 54

第五章 自贸试验区海关监管与其他政府管理创新 55

- 1 自贸试验区监管服务模式创新体现在哪些方面? 57
- 2 我国目前对各类保税区的监管规定是怎样的? 存在什么问题? 57
- 3 自贸试验区海关“先入区后报关”试点内容是什么? 试点进展怎样? 58
- 4 哪些企业能够申请“先入区后报关”试点? 58
- 5 自贸试验区在检验检疫和质量技术监督方面的改革内容有哪些? 59
- 6 自贸试验区内质量技术监督的改革措施有哪些? 61
- 7 “自贸区货物入境免于签发入境通关证明”的内容是什么? 62
- 8 “货物状态分类监管模式”指什么? 63
- 9 自贸试验区“二线管住”制度创新主要体现在哪些方面? 63
- 10 关检合作“三个一”通关模式指什么? 对企业有什么影响? 64
- 11 货物流转手续简化包括哪些方面? 手续简化的主要手段是什么? 64
- 12 区内企业运营是否有地域限制问题? 65



- 13 自贸试验区“事中事后监管”主要包括哪些内容? 65
- 14 监管信息共享机制和平台指什么? 政策目标是什么? 66
- 15 信息公开机制政策目标是什么? 信息公开机制包括哪些方面? 66

第六章 自贸试验区税收特殊政策与安排 69

- 1 自贸试验区税收政策包括哪些方面? 71
- 2 什么是非货币性资产对外投资行为? 税收征收存在什么问题? 71
- 3 对非货币性资产对外投资,上海自贸试验区外的税收政策是什么? 72
- 4 自贸试验区关于非货币性对外资产税收政策的内容是什么? 73
- 5 非货币性资产对外投资等资产重组行为的具体内涵是什么? 73
- 6 自贸试验区的个人所得税激励与中关村等地股权激励个人所得税
税收政策内容相同吗? 74
- 7 融资租赁出口指什么业务? 为什么要试点融资租赁出口退税政策? 75
- 8 天津东疆融资租赁出口退税试点政策内容是什么? 76
- 9 自贸试验区融资租赁出口退税政策的适用范围是什么? 76
- 10 飞机租赁业的市场规模有多大? 我国飞机租赁业发展情况怎样? 77
- 11 为什么飞机租赁需要税收优惠政策? 77
- 12 飞机进口税收政策是怎样的? 为什么试点飞机租赁税收优惠政策? 78
- 13 自贸试验区内生产、加工货物内销补税政策是怎样的?
选择性征税政策是什么? 79
- 14 保税区和境外之间货物进出的一般税收政策是怎样的? 80
- 15 自贸试验区内进口机器设备的税收政策怎样? 改革突破点在哪里? 81
- 16 启运港退税试点政策内容是什么? 83
- 17 启运港退税试点的政策效果怎样? 自贸试验区相关的
改革内容是什么? 84

第七章 自贸试验区金融业创新与企业融资便利	85
1 “金融领域开放创新”改革包括哪些内容?	87
2 “一行三会”关于自贸区金融开放创新的主要内容是什么?	87
3 自贸试验区内将创新怎样的账户体系?	88
4 哪些账户之间的资金划转是自由的? 哪些视为跨境业务?	89
5 自由贸易账户下,本外币资金是否可自由兑换?	89
6 哪些主体可以开立自由贸易账户? 哪些金融机构可以提供该服务?	90
7 建立分账核算的作用是什么?	90
8 “投融资汇兑便利化”改革的主要内容框架是怎样的?	90
9 “跨境直接投资相关跨境收付、兑换业务”直接到银行办理指什么?	91
10 自贸区“个人跨境投资便利化”内容包括哪些方面?	91
11 目前境内个人对海外证券投资有什么渠道? 存在什么问题?	92
12 目前个人对外直接投资有什么渠道? 存在什么问题?	93
13 为什么个人境外直接投资试点未落实?	93
14 自贸试验区内就业并符合条件的境外个人可以投资开展 境内证券投资吗?	94
15 “资本市场稳步开放”主要包括哪些内容?	95
16 区内金融机构和企业能进入上海地区的证券和期货交易所 进行投资和交易吗?	95
17 通过自贸试验区渠道,境外企业可以参与商品期货交易吗?	95
18 国际原油期货推进情况怎样? 国际原油期货品种推出的意义是什么?	96
19 自贸试验区是否允许境外交易所设立商品交割仓库和期货交割仓库?	97
20 自贸试验区是否会推出国际板,以推进证券市场国际化?	97
21 自贸试验区允许境外商业机构在我国发行人民币债券吗? 改革的意义何在?	98



- 22** 自贸试验区规定下,境外商业机构在境内发行人民币债券是否类似于香港发行的“点心债”? 98
- 23** 目前哪些境外机构能够在境内发行人民币债券? 98
- 24** 目前“熊猫债券”募集资金投向有什么限制? 99
- 25** 目前国际开发机构发行人民币债券需要哪些审核和管理? 99
- 26** “国际金融资产交易”是指什么? 100
- 27** “对外融资便利化”的主要改革内容是什么? 100
- 28** 目前对“对外融资便利化”的主要期待是什么? 101
- 29** 外债类型包括哪些? 101
- 30** 目前外债管理方式的基本框架是怎样的? 102
- 31** 自贸试验区“提供多样化风险对冲手段”的内容包括什么? 103
- 32** 风险对冲工具来自境内市场、区内市场还是境外市场? 104
- 33** 自贸试验区“扩大人民币跨境使用”的主要内容包括哪些? 104
- 34** 什么是跨境人民币结算业务? 目前涵盖哪些业务类型? 104
- 35** 自贸试验区“经常项下、直接投资的跨境人民币结算”的便利化措施是什么? 105
- 36** “直接办理经常项下、直接投资的跨境人民币结算业务”,意味着取消相关审核吗? 105
- 37** “支付机构开展跨境电子商务人民币结算业务”的改革内容是什么? 106
- 38** 自贸试验区关于“从境外借用人民币”的规定是什么? 107
- 39** 其他地区跨境人民币贷款试点情况怎样?
对自贸试验区试点的期待在哪里? 107
- 40** 自贸试验区“允许开展双向人民币资金池业务”的具体内容指什么? 109
- 41** 资金池业务包括哪些事项? 建立资金池架构的好处有哪些? 109
- 42** 自贸试验区关于利率市场化改革的主要内容有哪些? 110
- 43** 大额可转让存单和同业存单的主要区别在哪里? 110

44	为什么区内外币存款利率上限放开强调“小额”?	111
45	自贸试验区内利率市场化的推进安排是怎样的?	111
第八章 自贸试验区外汇管理改革与其他金融措施		113
1	自贸试验区外汇管理改革主要涉及哪些事项?	115
2	跨国公司总部外汇资金集中运营管理试点的推进情况怎样?	115
3	跨国公司总部外汇资金集中运营试点的主要内容有哪些?	116
4	目前试点,境内和境外外币资金池之间资金划转的额度是如何确定的?	116
5	外币资金池外汇管理试点的突破主要体现在哪里?	117
6	企业要申请外汇管理试点的资格要求是什么?	117
7	跨国公司总部外汇资金集中运营管理试点适用于中资跨国公司吗?	118
8	跨国公司总部外汇资金集中运营管理试点有什么好处?	118
9	自贸试验区进一步深化跨国公司外币资金池试点的改革内容将是什么?	118
10	国际贸易结算中心外汇管理试点的内容是什么? 目前进展情况如何?	119
11	目前国际贸易结算中心试点对企业资格有什么要求?	119
12	目前国际贸易结算中心外汇管理试点主要操作办法是怎样的?	119
13	在国际贸易结算中心外汇管理试点方面,自贸试验区进一步的改革方向是什么?	120
14	自贸试验区亚太营运商计划的目标是什么?	120
15	自贸区政策是否有利于推出亚太营运商计划?目前进展如何?	120
16	哪些企业应关注亚太营运商计划?	121
17	自贸试验区“直接投资外汇登记手续简化”指什么内容?	121
18	自贸试验区将试点“外商直接投资项下的外汇资金意愿结汇”吗?	122



- 19 目前外汇资本金结汇有什么限制? 123
- 20 自贸试验区直接投资外汇资金“意愿结汇”的改革内容将会怎样? 123
- 21 境内外租赁服务的外汇管理改革的内容包括哪些? 124
- 22 融资租赁类公司对外债权外汇管理的推进情况怎样? 125
- 23 自贸试验区将取消担保费支付核准吗? 125
- 24 关于衍生品柜台交易的金融支持政策有哪些? 126
- 25 金融机构到区内设立的支持政策是怎样的? 126
- 26 目前外资金融机构不能设立外资银行吗? 127
- 27 银监会鼓励区内银行业金融机构开展跨境投融资服务的内容是什么? 128
- 28 房地产信托投资基金指什么? 128
- 29 试验区内银行业监管要求是否会不一样? 129
- 30 试验区内关于保险业发展和改革的内容包括哪些方面? 129
- 31 目前国内尚无外资专业健康保险机构吗? 130
- 32 央行对自贸试验区内的管理和监测的主要内容包括哪些? 130

第九章 自贸试验区法律保障与争端解决 133

- 1 为什么在试验区暂停适用三部外资法? 135
- 2 国家和地方法规如何为上海自贸试验区先行先试让路? 135
- 3 目前各机构公布了哪些配套措施? 137
- 4 自贸试验区管委会有哪些执法权? 137
- 5 自贸试验区的司法管辖权在哪个机构? 138
- 6 涉自贸试验区的案件包括哪些? 138
- 7 如发生涉试验区民商事争端,投资者有哪些可行救济途径? 139
- 8 什么是商事仲裁解决方案? 139
- 9 中国(上海)自由贸易试验区仲裁院是什么? 140

10	什么是国际商事调解?	141
11	中国缔结或参与的国际协定或条约与自贸试验区法律规定孰为优先?	142
附件 1	中国(上海)自由贸易试验区总体方案	143
附件 2	中国(上海)自由贸易试验区外资准入特别管理措施(负面清单) (2013 年)	153
附件 3	中国(上海)自由贸易试验区实用信息汇总	173
	后记	179

第一章

投资者选址中国(上海) 自由贸易试验区:战略与决策



