

中国税务快讯

第二十八期 二零一三年十月

自由贸易试验区系列 —— 中国（上海）自由贸易试验区管理办法及配套文件公布

本期快讯关注的文件

- 《中国（上海）自由贸易试验区管理办法》（上海市人民政府令 第7号, 2013年9月29日发布）
- 《中国（上海）自由贸易试验区外商投资项目备案管理办法》（沪府发[2013]71号, 2013年9月29日发布）
- 《中国（上海）自由贸易试验区境外投资项目备案管理办法》（沪府发[2013]72号, 2013年9月29日发布）
- 《中国（上海）自由贸易试验区外商投资企业备案管理办法》（沪府发[2013]73号, 2013年9月29日发布）
- 《中国（上海）自由贸易试验区境外投资开办企业备案管理办法》（沪府发[2013]74号, 2013年9月29日发布）
- 《中国（上海）自由贸易试验区外商投资准入特别管理措施（负面清单）（2013年）》（沪府发[2013]75号, 2013年9月29日发布）

背景

2013年9月29日，上海市政府就中国（上海）自由贸易试验区（“自贸试验区”）的发展颁布了第一批政策性文件，文件包括《中国（上海）自由贸易试验区管理办法》（“《管理办法》”）、《中国（上海）自由贸易试验区外商投资准入特别管理措施（负面清单）（2013年）》（“负面清单”）以及四项以推进投资管理体制改革的备案管理办法（“《投资备案管理办法》”）。

《管理办法》内容概述

根据国务院下发的《关于中国（上海）自由贸易试验区的总体方案》（“总体方案”）（请参见[中国税务快讯第二十六期](#)）的相关方针，上海市政府制定了《管理办法》。作为对于自贸试验区建设发展的总括性文件，《管理办法》从以下各方面对于自贸试验区的管理进行了阐述：

管理机构	<ul style="list-style-type: none"> • 《管理办法》规定了中国（上海）自由贸易试验区管理委员会（“管委会”）具体落实自贸试验区改革任务，统筹管理和协调自贸试验区有关行政事务。具体而言，管委会将负责自贸试验区内包括与投资、贸易、金融服务、建设等多方面有关的行政管理工作。
------	--

投资管理	<ul style="list-style-type: none"> 《管理办法》依据总体方案的导向，强调了在金融服务、航运服务、商贸服务、专业服务、文化服务和社会服务等领域扩大开放，支持暂停或者取消投资者资质要求、股比限制、经营范围限制等准入限制措施。 明确实行外商投资准入前国民待遇，推出并实施负面清单管理模式以支持促进外商投资以及对境外投资实行以备案制为主的管理方式。 另外，在自贸试验区内实行注册资本认缴登记制，除特定企业外，投资者将可以自主约定对企业的认缴出资额、出资方式以及出资期限。
贸易发展和便利化	<ul style="list-style-type: none"> 《管理办法》提出自贸试验区应发展多种新型贸易业务以促进贸易转型升级、加强航运枢纽功能、通过各类进出境监管制度创新和加强监管服务便利化以促进贸易发展。
金融创新与风险防范	<ul style="list-style-type: none"> 《管理办法》从金融创新、资本项目可兑换、利率市场化、人民币跨境使用、外汇管理、金融主体发展、风险防范等角度对来自贸试验区内的金融业务发展和管理提出了政策性的导向。
综合管理和 服务	<ul style="list-style-type: none"> 根据《管理办法》，自贸试验区将按照国际化、法治化的要求，建立高效便捷的管理和服务模式，促进投资和贸易便利化。例如，建立与外商投资和对外投资管理有关的“一表申报、一口受理”工作机制，以提高管理效率。 《管理办法》对于自贸试验区内与管理信息公开、完善监管、安全审查和反垄断审查、知识产权保护、企业年度报告公示、信用信息制度、监管信息共享、综合性评估、行政复议和诉讼、商事纠纷解决有关事项均进行了总体性的规定。

值得投资者注意的是，《管理办法》的附件明确了管委会对自贸试验区承担的行政审批事项、具体管理事务以及管委会综合执法机构集中行使的行政处罚权。

负面清单的出台及主要内容

为体现“外商投资准入前国民待遇”以及“负面清单管理模式”的宗旨，上海市政府在总体方案和《外商投资产业指导目录（2011年修订）》（“产业目录”）等法规的基础上制定了2013年版的负面清单。负面清单共涉及18个行业门类，列明自贸试验区内对外资采取与国民待遇不符的准入措施，其中包括注册资本、股比限制、经营范围限制、业绩要求等方面的管理措施。

制定负面清单的最大亮点是对负面清单之外的领域，将外商投资项目由核准制改为备案制（国务院规定对国内投资项目保留核准的除外），为外国投资者对自贸试验区的投资提供进一步的投资便利。

此次负面清单大部分保留了产业目录里属于限制类以及禁止类的投资领域，当中包括一直受到政府和业界特别关注的金融业、房地产业、教育发展、信息和文化传播等重要领域。

另外，对于总体方案中所提及的多个服务业扩大开放领域，2013年版的负面清单也列出以下对相关投资门类所适用的特别管理措施：-

投资门类	负面清单特别管理措施
金融服务领域	<ul style="list-style-type: none"> ● 限制投资银行、财务公司、信托公司、货币经纪公司 ● 限制投资保险公司（外方投资比例不超过 50%）、保险中介机构、保险资产管理公司 ● 外方对投资证券公司、证券投资基金管理公司等领域的参股比例不超过 49% ● 投资融资租赁公司需符合与外国投资者总资产、公司注册资本、高级管理人员的专业资质和从业经验等条件
航运服务领域	<ul style="list-style-type: none"> ● 投资国际海运货物装卸、国际海运集装箱站和堆场业务限合资、合作 ● 限制投资船舶代理（中方控股） ● 限制投资外轮理货（限于合资、合作）
商贸服务领域	<ul style="list-style-type: none"> ● 限制投资电信、广播电视和卫星传输服务 ● 投资经营其他信息服务业务的外方投资比例不得超过 50% ● 投资经营国内因特网虚拟专用网业务的外方投资比例不得超过 50% ● 除投资经营类电子商务的外方投资比例不得超过 55%以外，投资经营其他在线数据处理与交易处理业务的外方投资比例不得超过 50%
专业服务领域	<ul style="list-style-type: none"> ● 投资会计师事务所须合伙 ● 除香港、澳门外，其他国家或地区投资者只能设立中外合资人才中介机构，投资比例不超过 70% ● 人才中介机构最低注册基本为 12.5 万美元，外方出资者应是从事 3 年以上人才中介服务的外国公司、企业和其他经济组织 ● 限制投资法律咨询 ● 外国律师事务所只能以设立代表处的形式提供法律服务 ● 投资从事出境旅游业务的旅行社限合资（不得从事赴台湾地区旅游业务） ● 限制投资评级服务公司 ● 投资设立投资性公司应符合与外国投资者的总资产、在华投资情况以及投资性公司的注册资本等条件

文化服务领域	<ul style="list-style-type: none"> • 限制投资电影院的建设、经营（中方控股） • 限制投资大型主题公园的建设、经营 • 禁止投资高尔夫球场的建设、经营 • 禁止投资互联网上网服务营业场所（网吧活动） • 禁止投资博彩业 • 禁止投资色情业
社会服务领域	<ul style="list-style-type: none"> • 投资经营性教育培训机构、职业技能培训机构限合作 • 投资医疗机构投资总额不得低于 2000 万元人民币，不允许设立分支机构，经营期限不超过 20 年

《投资备案管理办法》适用范围及重要事项

《投资备案管理办法》包含四项以推进区内投资和境外投资的管理体制改革为目标的备案管理办法。这些办法自 2013 年 10 月 1 日起施行。

一、具体适用范围总结如下：-

	自贸试验区内投资	境外投资
投资项目	负面清单之外的领域的外商投资项目（注 1）	自贸试验区内企业对境外投资一般项目（注 3）
企业设立	负面清单之外的领域的外商投资企业（注 2）	自贸试验区内企业到境外投资开办企业（注 4）

注 1：包括中外合资、中外合作、外商独资、外商投资合伙、外国投资者并购境内企业、外商投资企业增资等各类外商投资项目

注 2：包括区内外商投资企业设立和变更以及区外的外商投资企业迁入自贸试验区且属于负面清单之外的领域

注 3：前往敏感国家和地区投资的项目或涉及敏感行业的投资项目仍需发改委或国务院核准

注 4：涉及特殊国家（地区）或多国（地区）利益的境外投资、特定类型投资等，仍按照《境外投资管理办法》执行

二、备案需注意的重要事项：-

	区内项目	区内企业	境外项目	境外企业
备案机构	管委会	管委会	管委会	管委会
备案形式	资料申报	在线申报	资料申报	资料申报
备案时限	10 个工作日	1 个工作日	5 个工作日	5 个工作日
备案有效期	2 年	30 天内	2 年	2 年
变更备案	需要	需要	需要	需要
相关证明	项目备案意见	投资企业备案证明	项目备案意见	企业境外投资证书

毕马威观察

《管理办法》及其他管理措施的出台让我们对于自贸试验区的未来发展有了进一步的认识。虽然对于具体问题的政策细则仍有待观察，就首批出台的管理办法和措施而言，我们认为以下各方面值得投资者关注：

- **首份负面清单**覆盖 18 个行业门类、89 个投资大类以及包含 190 条对外商投资的特别管理措施。投资者可以注意到负面清单几乎与现行的产业目录有关的限制类和禁止类项目保持一致，并未对这些领域作出即时放开外资投资的规定。这安排体现了政府有序开放、管控风险的考量。根据自贸试验区的发展方向和未来的实际需要，我们预期负面清单将在未来适时进行调整。
- 在“**负面清单管理模式**”下，未列入清单的外商投资项目和企业设立从审批核准改为备案制，我们认为这一投资管理改革措施简化了相关手续的办理程序。同时投资者应注意注册资本认缴登记制所带来的关于认缴出资、出资方式以及出资期限的放宽及其对未来的投资计划的影响。
- 根据现行的法律法规，**境外投资**一般需要经过严谨的审批程序，对部分投资者而言，申请手续的复杂性以及审批时间的不确定性是影响其境外投资计划的重要考虑因素。在相关的备案管理办法出台后，自贸试验区内将对境外投资的管理从审批制改为备案制，消除了原先审批制所衍生的不利因素，为企业的“走出去”计划带来正面的影响。
- **金融领域的开放与创新**被视为自贸试验区的重头戏，《管理办法》特别强调了人民币资本项目兑换、人民币跨境使用、利率市场化等方面的创新和改革。虽然相关的细则尚未出台，金融及其他监管部门已相继提出了促进自贸试验区金融领域发展的意见。我们认为后续具体执行措施的出台将会使上述金融创新改革的政策更清晰及更具操作。
- 在**促进贸易转型升级以及加强航运枢纽功能**方面，《管理办法》仅对相关经济改革（如鼓励跨国公司设立亚太地区总部和建立整合贸易、物流、结算等功能的营运中心）进行了概述性的描述，我们预期具体的配套政策和执行措施需要经过有关部门深入研究分析后才会陆续出台。
- 《管理办法》强调管委会的“**一站式**”管理，原来分散在多个行政部门的审批、管理权限将全部归集在管委会下，其中不乏如外商投资企业设立和变更审批、境外投资开办企业审批、高新技术企业认定、知识产权相关管理等重要的审批权限。相关审批权限的整合使我们合理期待未来在自贸试验区中更高效的行政审批和管理。
- 《管理办法》指出自贸试验区内将实行**企业年度报告公示制度**，区内企业应向工商部门报送年度报告。由于该报告将会向社会公示，我们建议投资者应密切关注相关配套规定的出台，了解年度报告的具体编制要求以及披露相关内容对企业的潜在影响。
- 在自贸试验区内将会建立**企业信用信息制度**。我们预期相关的守信激励和失信惩戒机制的落实，应会为企业提供一个更规范透明的营商环境，有利于诚信企业的健康发展。

何坤明

税务服务主管合伙人
中国和香港特别行政区
电话: +86 (10) 8508 7082
khoonming.ho@kpmg.com

北京/沈阳

凌先肇

税务服务主管合伙人
华北区
电话: +86 (10) 8508 7083
david.ling@kpmg.com

青岛

彭晓峰

电话: +86 (532) 8907 1728
vincent.pang@kpmg.com

上海/南京

卢奕

税务服务主管合伙人
华中区
电话: +86 (21) 2212 3421
lewis.lu@kpmg.com

成都

周咏雄

电话: +86 (28) 8673 3916
anthony.chau@kpmg.com

广州

李一源

电话: +86 (20) 3813 8999
lilly.li@kpmg.com

福州/厦门

梅雅宁

电话: +86 (592) 2150 807
maria.mei@kpmg.com

深圳

孙桂华

税务服务主管合伙人
华南区
电话: +86 (755) 2547 1188
eileen.gh.sun@kpmg.com

香港

杨嘉燕

电话: +852 2143 8753
karmen.yeung@kpmg.com

华北区

凌先肇

税务服务主管合伙人
华北区
电话: +86 (10) 8508 7083
david.ling@kpmg.com

冯栢文 (Vaughn Barber)

电话: +86 (10) 8508 7071
vaughn.barber@kpmg.com

邱占广

电话: +86 (10) 8508 7512
roger.di@kpmg.com

古军华

电话: +86 (10) 8508 7095
john.gu@kpmg.com

李京漠

电话: +86 (10) 8508 7536
kevin.lee@kpmg.com

马源

电话: +86 (10) 8508 7076
paul.ma@kpmg.com

彭晓峰

电话: +86 (10) 8508 7516
+86 (532) 8907 1728
vincent.pang@kpmg.com

黄伟光

电话: +86 (10) 8508 7085
michael.wong@kpmg.com

谢忆佳

电话: +86 (10) 8508 7540
jessica.xie@kpmg.com

延峰

电话: +86 (10) 8508 7508
irene.yan@kpmg.com

张宇

电话: +86 (10) 8508 7511
leonard.zhang@kpmg.com

张豪

电话: +86 (10) 8508 7509
tracy.h.zhang@kpmg.com

赵希尧

电话: +86 (10) 8508 7096
abe.zhao@kpmg.com

赵彤

电话: +86 (10) 8508 7515
catherine.zhao@kpmg.com

周重山

电话: +86 (10) 8508 7610
ec.zhou@kpmg.com

陈达伟 (David Chamberlain)

电话: +86 (10) 8508 7056
david.chamberlain@kpmg.com

冯沛

电话: +86 (10) 8508 7531
tony.feng@kpmg.com

黎鲤

电话: +86 (10) 8508 7537
li.li@kpmg.com

欧康立 (Alan O' Connor)

电话: +86 (10) 8508 7521
alan.oconnor@kpmg.com

谭礼耀

电话: +86 (10) 8508 7605
laiyu.tam@kpmg.com

王安妮

电话: +86 (10) 8508 7518
anni.wang@kpmg.com

张晓

电话: +86 (10) 8508 7507
sheila.zhang@kpmg.com

张天胜

电话: +86 (10) 8508 7526
tiansheng.zhang@kpmg.com

华中区

卢奕

税务服务主管合伙人
华中区
电话: +86 (21) 2212 3421
lewis.lu@kpmg.com

周咏雄

电话: +86 (21) 2212 3206
+86 (28) 8673 3916
anthony.chau@kpmg.com

池澄

电话: +86 (21) 2212 3433
cheng.chi@kpmg.com

何超良

电话: +86 (21) 2212 3406
chris.ho@kpmg.com

江莉莉

电话: +86 (21) 2212 3359
lily.kang@kpmg.com

梁浩然

电话: +86 (21) 2212 3358
hoyn.leung@kpmg.com

梁新彦

电话: +86 (21) 2212 3488
sunny.leung@kpmg.com

麦玮峰

电话: +86 (21) 2212 3409
christopher.mak@kpmg.com

倪伟东

电话: +86 (21) 2212 3411
henry.ngai@kpmg.com

牛悟得 (Brett Norwood)

电话: +86 (21) 2212 3505
brett.norwood@kpmg.com

大谷泰彦

电话: +86 (21) 2212 3360
yasuhiko.otani@kpmg.com

王军

电话: +86 (21) 2212 3438
john.wang@kpmg.com

翁晔

电话: +86 (21) 2212 3431
jennifer.weng@kpmg.com

谢忆璐

电话: +86 (21) 2212 3422
grace.xie@kpmg.com

徐曦

电话: +86 (21) 2212 3396
bruce.xu@kpmg.com

许子冲

电话: +86 (21) 2212 3404
zichong.xu@kpmg.com

张日文

电话: +86 (21) 2212 3415
william.zhang@kpmg.com

周波

电话: +86 (21) 2212 3458
michelle.b.zhou@kpmg.com

董诚

电话: +86 (21) 2212 3410
cheng.dong@kpmg.com

黄及时

电话: +86 (21) 2212 3605
david.huang@kpmg.com

郑達隆

电话: +86 (21) 2212 3080
dylan.jeng@kpmg.com

饶戈军

电话: +86 (21) 2212 3208
amy.rao@kpmg.com

黄中颖

电话: +86 (21) 2212 3380
henry.wong@kpmg.com

华南区

孙桂华

税务服务主管合伙人
华南区
电话: +86 (755) 2547 1188
eileen.gh.sun@kpmg.com

范家珩

电话: +86 (755) 2547 1071
sam.kh.fan@kpmg.com

何晓宜

电话: +86 (755) 2547 1276
angie.ho@kpmg.com

李瑾

电话: +86 (755) 2547 1128
+86 (592) 2150 888
jean.j.li@kpmg.com

李雁

电话: +86 (755) 2547 1198
jean.li@kpmg.com

李一源

电话: +86 (20) 3813 8999
lilly.li@kpmg.com

廖雅芸

电话: +86 (20) 3813 8668
kelly.liao@kpmg.com

杨彬

电话: +86 (20) 3813 8605
bin.yang@kpmg.com

陈用冬

电话: +86 (755) 2547 1072
penny.chen@kpmg.com

李政

电话: +86 (755) 2547 1069
carter.li@kpmg.com

罗健莹

电话: +86 (20) 3813 8609
grace.luo@kpmg.com

梅雅宁

电话: +86 (592) 2150 807
maria.mei@kpmg.com

孙昭

电话: +86 (20) 3813 8615
michelle.sun@kpmg.com

香港

刘麦嘉轩

税务服务主管合伙人
香港特别行政区
电话: +852 2826 7165
ayesha.lau@kpmg.com

艾柏熙 (Chris Abbiss)

电话: +852 2826 7226
chris.abbiess@kpmg.com

包迪云 (Darren Bowdern)

电话: +852 2826 7166
darren.bowdern@kpmg.com

霍宁恩 (Barbara Forrest)

电话: +852 2978 8941
barbara.forrest@kpmg.com

许昭淳

电话: +852 2685 7815
daniel.hui@kpmg.com

甘兆年 (Charles Kinsley)

电话: +852 2826 8070
charles.kinsley@kpmg.com

孔達信 (John Kondos)

电话: +852 2685 7457
john.kondos@kpmg.com

梁爱麗

电话: +852 2143 8711
alice.leung@kpmg.com

伍耀辉

电话: +852 2143 8709
curtis.ng@kpmg.com

潘嘉礼 (Kari Pahlman)

电话: +852 2143 8777
kari.pahlman@kpmg.com

譚培立 (John Timpany)

电话: +852 2143 8790
john.timpany@kpmg.com

陈伟德 (Wade Wagatsuma)

电话: +852 2685 7806
wade.wagatsuma@kpmg.com

王磊 (Lachlan Wolfers)

电话: +852 2685 7791
lachlan.wolfers@kpmg.com

王尹巧仪

电话: +852 2978 8288
jennifer.wong@kpmg.com

邢果欣

电话: +852 2978 8965
christopher.xing@kpmg.com

杨嘉燕

电话: +852 2143 8753
karmen.yeung@kpmg.com

陳心康

电话: +852 2978 8987
rebecca.chin@kpmg.com

賴綺琪

电话: +852 2978 8942
kate.lai@kpmg.com

劉志恆

电话: +852 2143 8597
alex.lau@kpmg.com

龐建邦

电话: +852 2143 8525
benjamin.pong@kpmg.com

钟国华

电话: +852 2685 7559
adam.zhong@kpmg.com