

# 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为目标的备案管理办法（“《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"><li>• 《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。</li></ul>
------	--

投资管理	<ul style="list-style-type: none"> <li>《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。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> </ul>
贸易发展和便利化	<ul style="list-style-type: none"> <li>《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。</li> </ul>
金融创新与风险防范	<ul style="list-style-type: none"> <li>《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、风险防范等角度对未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。</li> </ul>
综合管理和服务	<ul style="list-style-type: none"> <li>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。</li> <li>《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、商事纠纷解决有关等事项均进行了总体性的规定。</li> </ul>

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、业绩要求等方面的具体措施。

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"><li>• 限制投资银行、财务公司、信托公司、货币经纪公司</li><li>• 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</li><li>• 外方对投资证券公司、证券投资基金管理公司等领域参股比例不超过 49%</li><li>• 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</li></ul>
航运服务领域	<ul style="list-style-type: none"><li>• 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</li><li>• 限制投资船舶代理（中方控股）</li><li>限制投资外轮理货（限于合资、合作）</li></ul>
商贸服务领域	<ul style="list-style-type: none"><li>• 限制投资电信、广播电视台和卫星传输服务</li><li>• 投资经营其他信息服务业务的外方投资比例不得超过 50%</li><li>• 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%</li><li>• 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%</li></ul>
专业服务领域	<ul style="list-style-type: none"><li>• 投资会计师事务所须合伙</li><li>• 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%</li><li>• 人才中介机构最低注册资本为 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</li><li>• 限制投资法律咨询</li><li>• 外国律师事务所只能以设立代表处的形式提供法律服务</li><li>• 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）</li><li>• 限制投资评级服务公司</li><li>• 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</li></ul>

<b>文化服务 领域</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 限制投资电影院的建设、经营（中方控股）</li> <li>• 限制投资大型主题公园的建设、经营</li> <li>• 禁止投资高尔夫球场的建设、经营</li> <li>• 禁止投资互联网上网服务营业场所（网吧活动）</li> <li>• 禁止投资博彩业</li> <li>• 禁止投资色情业</li> </ul>
<b>社会服务 领域</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 投资经营性教育机培训机构、职业技能培训机构限合作</li> <li>• 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</li> </ul>

### 《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创新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 个工作天内	1 个工作天内	5 个工作天内	5 个工作天内
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有理由期待未来在自贸试验区内更高效的行政审批和管理。
- 《管理办法》指出自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.mci@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

**冯柏文 (Vaughn Barber)**  
电话：+86 (10) 8508 7071  
vaughn.barber@kpmg.com

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

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

**李京谋**  
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

**谢亿佳**  
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

**周重生**  
电话：+86 (10) 8508 7610  
cc.zhou@kpmg.com

**陈达伟 (David Chamberlain)**  
电话：+86 (10) 8508 7056  
david.chamberlain@kpmg.com

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

**黎鲤**  
电话：+86 (10) 8508 7537  
li.li@kpmg.com

**耿康立(Alan O' Connor)**  
电话：+86 (10) 8508 7521  
alan.oconnor@kpmg.com

**谭礼耀**

电话：+86 (10) 8508 7605  
laiyiu.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  
hoyin.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

**倪偉東**

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  
jeniffer.weng@kpmg.com

**谢亿璐**

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

**张曰文**

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 8888  
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.mci@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  
ayesh.lau@kpmg.com

**艾柏熙 (Chris Abbiss)**

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

**包迪云 (Darren Bowden)**

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

**霍宁思 (Barbara Forrest)**

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

**許昭淳**

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

**梁愛麗**

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

**伍耀輝**

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

**陳伟德 (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

**劉志恒**

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