



制度创新

上海自贸试验区金融改革已走过10年。图为陆家嘴金融城。

本报记者 邢千里摄



金融开放

上海自贸试验区金融改革十年磨一剑

“试验田”加持，金融服务触角向外延展

■本报记者 唐玮婕

长期驻扎在上海自贸试验区的跨国公司赛默飞，全程感受和体验着这片“试验田”里更便利、更强大的金融服务滋养：借助区内多项跨境人民币便利化措施，跨境结算的效率和便捷度大幅提高。

从设立本外币一体化运作的自由贸易账户体系，到开展首批全功能型跨境双向人民币资金池业务创新，再到在全国率先试点取消外商直接投资人民币资本金专用账户……一大批金融创新制度在上海试出成效，加速复制推广到全国。

“我们与众多企业一起，见证并受益于自贸区不断升级的先行先试，越来越便利的贸易投资环境，以及更多与国际接轨的金融服务。”赛默飞世尔科技(中国)有限公司财务与资金负责人张磊感触颇深。

金融开放有效降低了企业的融资成本。上海自贸试验区企业调查问卷结果显示，超九成企业认为自贸试验区设立后金融开放程度有明显或较大提升；超八成企业表示，融资成本不断下降，融资便利化程度不断增强。

优化营商环境，自贸账户对标高标准国际规则

2014年，在风险可控的前提下，中国人民银行创新建立自由贸易账户体系，全方位构建在上海率先开展可兑换试点的金融“电子围网”。

自由贸易账户就是在自贸区分账核算单元开立的规则统一的本外币账户。

“在上海自贸试验区做生意的一个优势，就是可以借助分账核算账户体系，充分利用境内境外两种资源、两个市场，选择更优的汇率与利率，降低投融资成本。”东方国际(集团)有限公司财务总监刘雨帆一口气举出两个实际操作案例：一次是香港子公司开展境外并购业务时，充分利用自贸账户优势，享受离岸低成本融资；另一次则是集团自贸区公司对境外香港子公司进行港元增资，在对比了离岸汇率与在岸汇率后，选择通过自贸账户的离岸汇率操作购汇增资业务，为集团降低汇兑成本。

自由贸易账户启动服务九年多来，累计发生本外币跨境收支折合人民币年均增长率为35%；境外非居民企业(含“走出去”企业)通过自由贸易账户办理跨境收支折合人民币年均增速为104.1%；企业通过自由贸易账户完成各类货币资金兑换量年均增长率为27.6%，金融机构通过自由贸易账户直接境外融资折合人民币年均增速为78%。

央行上海总部跨境人民币业务部主任施珊娅表示，自由贸易账户积极对标更高标准国际经贸规则，落地全面国民待遇、公平竞争和业绩需求禁止等国际经贸规则。

“开立自由贸易账户的企业不论是居民企业账户还是区内企业账户，都可以按照全面国民待遇规则接受金融服务；无论是国有企业、民营企业、外贸企业还是大型企业、中小微企业，都不会因为资本背景不同而设置差异化的金融服务；企业可以按照市场化原则通过自由贸易账户

办理所需的金融服务，政策层面不会将企业经营业绩作为办理金融服务的门槛。”在施珊娅看来，这些对标高标准国际经贸规则的落地，为上海自贸试验区营造了良好的营商环境。

服务实体经济，跨境资金便利化稳步推进

“我们选择在2019年搭建上海自贸试验区版双向跨境人民币资金池。由于准入门槛较为合理，资金境内外调剂归集便捷高效，可以满足大型跨国集团企业自身的运营和资金管理需要。”张磊告诉记者，这一上海自贸试验区率先探索的金融制度创新，可以为企业跨境资金管理提供更加灵活、高效和便利的方式，有助于优化企业资金结构，提高资金使用效率，从而大幅降低资金管理成本。

乘着自贸试验区金融制度创新的东风，赛默飞集团这几年在中国本土研发和生产领域不断投入，本地化生产能力逐步释放。

汇丰银行(中国)有限公司是上海自贸试验区内最早开展跨境双向人民币资金池服务的银行之一。据汇丰中国副行长杨冬略透露，截至今年6月末，该行已为有跨境金融需求的中外企业搭建自贸区版及全功能型人民币资金池近120个，为提升自贸试验区金融服务能级和韧性发挥重要作用。

随着上海自贸试验区跨境资金便利化自由化持续稳步推进，企业跨境资金调度配置能力和资金使用效率大幅提升，受

益企业范围也辐射到全市。跨境资金管理政策和其他政策共同发挥系统集成作用，金融服务实体经济能力明显增强。

围绕提升战略，开启新一轮金融制度创新

上海自贸试验区金融改革走过10年，究竟带来哪些影响？中国银行上海市分行副行长张欣园认为，自贸试验区建设为商业银行提供了重要的发展机遇。银行业基于自贸试验区的金融改革，在跨境业务、账户体系、利率市场化等方面开展大量探索创新，大幅提升涉外服务能力，并且随着众多创新成果的复制推广，大部分产品及措施已在全国范围实行，为进一步提升全国金融服务能级发挥重要引领作用。

杨冬略则表示，自贸试验区金融改革有力激发市场参与方的内生动力，推动高水平开放的制度性探索，并为下一阶段的发展和凝聚更多力量。

党的二十大报告提出实施自由贸易试验区提升战略。上海自贸试验区也站上了更高起点，进入新一轮金融制度创新发展。

面向未来，央行上海总部将继续推动人民币跨境使用和金融高水平开放，指导并推动金融机构用好自由贸易账户等特色金融服务，加快场景融合，更好满足实体经济跨境金融服务需求。持续深化外汇管理改革，加大临港新片区跨境贸易投资高水平开放试点等政策推进力度，稳步扩大试点覆盖面，促进跨境贸易投资便利化。

投资管理

■本报记者 唐玮婕

2013年，上海自贸试验区制定出台第一张外商投资准入负面清单，经过7次缩减，特别管理措施条目由最初的190项缩减至目前的27项，实现制造业条目清零，服务业领域持续扩大开放，投资自由化水平不断提升。

十年来，这片“试验田”在汽车整车制造、金融服务、医疗服务、旅游服务、增值电信业务、检测认证、信用评级等60个开放领域实现一批全国首创项目落地，累计实到外资586亿美元，成为外资进入中国的开放枢纽门户。

美安康质量检测技术(上海)有限公司成立于2015年7月。得益于2014年修订的负面清单，上海自贸试验区新增31条对外扩大开放措施，其中包括取消对外商投资进出口商品认证公司的限制，取消对投资方的资质要求。

公司执行总裁斯格告诉记者：“得知上海自贸区允许外资做检测认证，我和合作伙伴立刻就决定回国投资创业。”从打定主意开始行动，到拿到营业执照，短短两周内，斯格就梦想成真了：公司落地浦东金桥，成为上海自贸试验区扩区后第一家外商独资认证机构。

在上海自贸试验区，美安康的业务很快就驶入快车道，凭借国际先进的食品安全理念、科学的产品创新研发技术、专业的检测技术以及权威认证，公司为中国食品、农产品行业提供一站式服务，帮助国内生产的食品和出口美国食品、农产品以及食材原料企业进行本土化测试和认证，缩短认证周期，节省认证成本。

外商投资负面清单管理模式是对过去外资逐项审批、合同章程实质性审查等“审批制”管理模式的颠覆性创新，是投资管理制度改革的核心，也是自贸试验区标志性的制度创新，对推动新一轮高水平对外开放、打造开放型经济新体制具有重要意义。

2016年，全国人大常委会对“外资三法”作出修改，在法律中确立外商投资企业实行准入前国民待遇负面清单管理制度，将自贸试验区改革试点经验推广到全国。2019年颁布并于2020年实施的外商投资法明确规定：“国家对外商投资实行准入前国民待遇负面清单管理制度”，将上海自贸试验区率先试点并逐渐成熟定型的改革成果总结上升为法律。

数据显示，上海自贸试验区建设10年来，扩大开放项目累计落地企业4669家，占新设外资项目总数的三分之一，在60个开放领域实现一批全国首创项目落地。服务业方面，融资租赁、网上零售、工程设计等领域已落地千余个项目，医疗服务、增值电信业务、国际船舶管理、职业技能培训等领域也吸引一批领军企业。制造业方面，新能源汽车、飞机制造、游艇设计等先进制造业领域引进特斯拉、芬坎蒂尼等一批龙头项目。

上海自贸区率先探索的负面清单管理模式已写入外商投资法

一张清单为外商投资中国打开机遇之门

“货物分类监管”从上海走向全国

仓库装得更多，货物来回“跑”得更快

■本报记者 唐玮婕

在上海自贸试验区保税片区，一座占地近5万平方米的大型物流分拨中心正24小时不间断地运作着。这里就是全球轴承巨头斯凯孚的东北亚分拨中心。

短短几年间，斯凯孚东北亚分拨中心已从物流中心升级为立足中国、辐射东北亚区域、服务全球市场的集贸易、物流、结算功能于一体的运营中心，在更广范围和更高层次上参与全球资源配置，为区域化运营打下坚实基础。

从物流中心到运营中心，功能的叠加和升级离不开上海自贸试验区一系列创新制度、相关政策优势的积极助力，其中就包括一项关键举措——创新货物分类监管模式。

货物进出实现“三流合一”

为了更好地适应内外贸一体化发展趋势，2014年11月，上海自贸试验区在全国率先启动货物状态分类监管试点。

这一制度创新的落地简化了区内企业进出区手续，原先货物进出保税区需要两天时间报关，现在则变成“秒放”。非保税货物和保税货物也不必分开存放，大大提高了仓库的利用率，降低了经营成本。

而如今，货物分类监管已走向全国，进入常态化管理阶段。

就在上海自贸试验区启航之时，斯凯孚集团希望进一步扩在中国乃至东北亚的业务。由此，位于保税区域的斯凯孚东北亚分拨中心应运而生。

斯凯孚集团中国及东北亚区副总裁周浩告诉记者，分拨中心建立后，对中国市场实现结算流、订单流和实物流“三流合一”；在智能方面，配备先进的全自动仓储系统，并与海关监管系统实时互联，实现货物状态分类监管，由此，不仅斯凯孚自身运营效益得到显著提升，更重要的是提高了对中国和东北亚客户的响应。

一个仓库覆盖四个市场

结合不同类型的企业业务特点，货物状态分类监管制度形成新突破——一个仓库覆盖四个市场，这也是上海自贸试验区高水平改革开放的鲜活注脚。

世天威集团成立于1847年，是全球大宗商品物流服务的领先者，全球三大商品期货交易所的交割库。上海自贸试验区挂牌当天，世天威(中国)投资有限公司成为仪式上的首批现场获得颁证企业之一。

2021年7月，世天威成为第一个铜品种4个市场全流通的物流仓储企业，首次实现同一库区内国内期货、国际期货、国内现货、国际现货4个市场的完全流通，且货物本身无需移动，这就意味着零物流成本的“期货现货联动、国内国际打通”。

“我们一直站在中国改革开放的最前沿，并一起成长，一起突破自我。”世天威集团全球总裁沃夫·波尔表示，公司保税铜业务目前在上海市场占比已超75%，国际铜实物交割量占比超50%。

作为上海自贸试验区全球运营商计划(GOP)培育企业，在保税区管理局、驻区海关等职能部门的大力支持下，世天威生成了首张国际铜仓单，并获批为上海期货交易所“国内铜”的指定交割库，成为中国第一个大宗商品国际国内双循环战略平台。

衔接高水平制度型开放

从保税区到洋山特殊综合保税区，上海自贸试验区始终发挥以海关特殊监管区为载体的制度创新高地作用，高水平建设国际贸易“单一窗口”，打造系统集成创新和集约高效的口岸服务功能，形成支撑产业高质量发展的贸易便利化创新成果，实现货物贸易制度创新措施在全国范围

内复制推广。

2013年以来，货物贸易领域不仅是上海自贸试验区制度创新的重点领域，而且成为自贸试验区制度创新在全国范围内复制推广最集中的领域。上海海关在提升通关效能、深化功能拓展、优化营商环境等方面，先后推出“批次进出、集中申报”“期货保税交割”“保税展示交易”“第三方检验结果采信”等68项海关监管创新制度，其中33项已在全国复制推广。

区内企业的调查问卷结果显示，九成以上企业认为，上海自贸试验区设立后，贸易便利化程度有明显或较大提高；超过八成企业认为，开展贸易的总成本不断下降。

瞄准与高水平制度型开放相衔接的海关制度体系和监管模式，上海自贸试验区依然要加速迈向创新步伐。以货物状态分类监管为例，在业内专家看来，随着上海国际消费中心功能的持续深化，保税货物和免税货物同仓共管有了新的需求。跨境电商业务的创新发展，又带来跨境直邮货物、保税备货、快件个人物品等多种不同状态货物同仓共管的新需求。这些新业务都有待监管部门运用好电子化、数字化、智能化手段，进一步创新与新业务相适应的监管模式。