

上海自贸区企业投融资平台构建的思考

杨淑娥 李然

(一) 上海自贸区企业投融资平台构建的主要内容

1. 探索全新的外商投资管理模式, 实现负面清单管理

上海自贸区对外商投资实行负面清单的管理模式, 是我国对国际高标准投资规则的一项新探索。负面清单列明了国家禁止或限制外资准入的领域和产业, 负面清单之外的外商投资实行备案管理, 增强了投资管理规则的开放度和透明度。《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年版)》以《外商投资产业指导目录》为基本依据, 列明了190项特别措施, 涵盖了较为完整的保留行业, 推动了我国行业准入逐步向行政备案管理模式发展。负面清单(2014年修订版)将特别管理措施缩减为139条, 实质性扩大开放比例达17.4%, 主要涉及制造业、商贸、航运、服务业等领域, 对部分无具体限制条件的管理措施进行了明确, 提高了外商投资管理的透明度。

2. 强化境外投资服务促进机制建设, 提高政府监管效率

为助力国内企业跨境投资战略的实施, 上海自贸区加强了对境外投资服务促进体系的建设。将境外投资程序简化, 由原来的须经商务部、发改委和外汇管理局审批改为只需到自贸区管委会等部门备案, 即可向外汇管理局申请换汇进行对外投资。境外投资审核内容也由原来的交易实质、风险评估报告简化为合规性管理, 并以

事中、事后监管为主。同时, 上海自贸区在金融、法律、审计等专业领域扩大开放, 为企业降低融资成本、参与国际市场竞争提供支持。

3. 分设自由贸易账户体系, 实现跨境投融资便利

自由贸易账户体系是上海自贸区跨境投融资创新中的重要基石。自贸区构建了“一线放开, 二线安全高效管住”的分账核算管理模式。为了更好地实现地区内企业投融资资金汇兑便利, 上海自贸区的离岸金融市场对国内具有有限渗透性, 即上海自贸区内与境外金融市场实现了资金的自由流动, 而对区内与境内区外金融市场是分隔的, 区内企业涉及贸易及服务收支、偿还贷款、实业投资等业务的资金可以在自由贸易账户与其他银行结算账户之间有条件地流动。

4. 开展区内融资租赁与商业保理, 促进新型融资业态的发展

在新型融资业态的发展方面, 上海自贸区主要助推融资租赁与商业保理两种新型融资业态, 意在促进产业融合发展、推进服务业结构升级, 对区外企业乃至全国都具有示范效应。融资租赁业务将现代金融业与高端制造业相结合, 可以解决企业资产构建的融资问题。上海自贸区对于融资租赁业务推出了税收优惠及财政扶持政策, 除境内租赁业务外, 区内公司还可以开展境外租赁及进出口的租赁业务, 同时区内融资租赁公司可以兼营相关的商业保理业务。产业链上核心

企业与上下游企业通过商业保理进行信用管理, 可以加快资金周转, 处理应收账款积压及资金短缺的问题。自贸区对开展商业保理业务的企业从资产规模、公司治理、风险防范等方面作了较详细的管理规定。

(二) 打造企业投融资平台的政策建议

1. 持续定位于服务实体经济

上海自贸区金融创新应主要定位于服务实体经济, 兼顾离岸金融市场的建设。在跨境融资方面, 区内企业可以通过全供应链贸易融资、境外发债、保理业务、资产证券化等多样化融资形式, 提高融资效率, 降低融资成本。在跨境投资方面, 我国对外投资政策由审核制向备案制转变, 同时资本市场开展项目贷款、信托投资基金等专业服务, 支持企业境外投资与并购重组。在跨境资金交易结算方面, 跨国公司可以依托总部人民币跨境资金池与外汇资金池集中管理的制度创新, 对资金进行有效管理。在自贸区的离岸金融市场建设方面, 区内银行、证券、保险机构业务创新及黄金、能源、金融期货、外汇、股权等交易平台的构建, 可以推进我国多层次资本市场的形成与发展, 并为资本市场创新服务实体经济的转型升级发挥积极的作用。

2. 建设高效统一的投融资服务平台

为了更好地促进企业投融资业务发展, 上海自贸区应以转变政府职能、

融入“跨界教育”理念 构建会计实践教学体系

王一舒 王卫星

“跨界教育”是一种新兴的教学理念，它以学生为本，跨越教育领域、学科领域、地区领域的界限，将产、学、研、用有机结合。笔者认为，在会计实践教学体系中融入“跨界教育”理念，就是要在教学过程中引用最新学术研究成果，融入实践知识、实业知识和从业技能，从而构建完善的会计实践教学体系，有效地提高学生的学习效果。

（一）会计实践教学体系的设计

会计实践教学体系包括三大环节、一个系列。三大环节体现在：一是会计实习环节，主要包括会计认识、财务会计和成本会计专业、财务管理和内控制度、毕业论文与专题调查等实习。二是会计实验环节，主要包括

基础会计、中级财务会计、成本会计、集团会计等实验。三是实训环节，主要包括会计岗位技能、会计综合技能、网络会计操作、网络财务运作等实训。一个系列是指会计实践教学系列教材，包括《基础会计学习指导书》（由学习目的与要求、学习重点与难点、基本概念、思考题、练习题、思考题解答要点、练习题参考答案等内容组成，下同）、《中级财务会计学习指导》、《成本会计学习指导》、《财务管理学习指导》、《管理会计学习指导》、《审计学习指导》、《会计电算化学习指导》等。

（二）在会计实践教学体系中融入“跨界教育”的具体做法

培育国际化和法治化的营商环境为总体目标，致力于建设区内高效统一的投融资服务平台。简化区内准入事项的审核流程，尝试为企业办理业务建立“一条龙”服务，提升政府监管治理的透明化、公开化，促进行业的开放与竞争。加快试点企业年报公示和经营异常名录制度等企业诚信建设管理制度，加强政府事中及事后监管，以法律为保障在制度框架内推进改革创新。在监管信息方面，自贸区应注重各监管部门企业信息的整合，加强政府部门间管理信息的沟通，着重形成统一的监管模式。上海自贸区企业投融资服务平台是我国经济管理制度现代化改革的重要试验点，处理好政府与市场的关系，既要调动市场主体投

融资运营的积极性，确保市场良性机制的发挥，也要重视政府宏观审慎监管体制的有效实施。

3. 继续进行制度创新与风险防范

上海自贸区改革的核心是制度创新，通过政府职能转变及行政管理模式创新，促进贸易及投融资的便利化，推动我国经济改革的深化发展。在进一步开放市场、取消行政管制的过程中，自贸区应建立必要的风险防范体系，把风险可控作为改革的底线。自贸区连接境内在岸市场和国际市场，具有双向辐射与渗透功能，因此企业和金融机构的账户管理对于风险防范至关重要。自贸区应该坚持“相对隔离、有限渗透、严格管控、逐步放开”的原则进行分账管理体系的改革，与资本

笔者认为，在会计实践教学体系中融入“跨界教育”理念就是要突出会计产、学、研、用切实可行的融合。

1. 在会计实践教学体系中融入会计研究成果

目前，许多高校会计专业学生仅仅学习会计“定型”的基本知识，学生毕业走向社会时不清楚会计准则的新变化，不了解会计改革聚焦的新热点等。笔者认为，解决这一问题的思路是要在会计实践教学体系中融入会计研究成果，主要包括三类：一是会计界研究的新成果；二是会计教研人员主持省部级项目产生的专项研究成果；三是会计准则、制度出现的新变化。除此以外，会计学专业培养计划

账户开放、人民币国际化的改革进程相适应，推进跨境资金流动的管理创新。在经常项下和直接投资项下的跨境人民币结算应适当减少管制，保证资金的自由流动，以扩大人民币跨境使用，便利企业投融资汇兑。在境外资本性融资方面可以进行适当规模控制，加强跨境资金流动监测，建立风险预警体系，完善应对跨境资本冲击的政策预案，对重点行业企业做好内控、融资及账户管理等情况的定期或不定期核查。自贸区还应重点履行反洗钱、反逃税、反恐融资的义务，打击非法跨境资金的交易。

（作者单位：上海对外经贸大学金融管理学院）

责任编辑 达青