

---

# 中国自由贸易园区的发展现状及趋势研究<sup>\*</sup>

沈家文

---

**摘要：**加快适应经济全球化趋势，推进自由贸易试验区建设，是中国为全面深化改革、探索扩大开放新途径、积累新经验而采取的重大举措。逐步构建与中国开放型经济发展相适应的新体制、新模式，培育参与和引领国际经济合作竞争的新优势，统筹中国既有海关特殊监管区域产业联动转型和升级，大力培育自由贸易园区优势产业和新型业态，是中国未来自由贸易园区组织实施的重点。建设自由贸易试验区对于中国经济转型升级和改革开放具有推进作用，但会遇到困难、曲折和阻力，风险的预防和管控是关键。中国自由贸易试验区要充分挖掘开放创新的巨大潜力，还要提高经济风险管控能力。

**关键词：**自由贸易园区 经济全球化 投资便利化 跨境资本

**作者简介：**沈家文，中国国际经济交流中心《全球化》编辑部主任，应用经济学博士后、高级工程师。

---

党的十八届三中全会提出，“适应经济全球化新形势，必须推动对内对外开放相互促进、引进来和走出去更好结合，促进国际国内要素有序自由流动、资源高效配置、市场深度融合”。随着中国经济发展进入新常态，面对全球经济缓慢复苏和国内深层次结构性矛盾凸显的双重压力，中国必须寻找经济增长的新动力，进一步扩大开放成为重要的政

---

<sup>\*</sup> 本文为中国国际经济交流中心 2015 年基金课题《新形势下中国对外经贸合作前景及对策研究》的部分成果。

策选择之一。当前，推进自贸试验区建设，以开放促改革，是中国为全面深化改革、探索扩大开放新途径、积累新经验而采取的重大举措，培育参与和引领国际经济合作竞争的新优势，逐步构建与中国开放型经济发展相适应的新体制、新模式。

## 一、中国自由贸易园区的发展现状

中国（上海）自由贸易试验区（以下简称“上海自贸区”）运行两年来取得了积极进展，形成了一些可复制、可推广的成功经验。2015 年 3 月 24 日，中共中央政治局审议通过广东、天津、福建自贸试验区总体方案，以及进一步深化上海自贸区改革开放方案。目前，广东、天津、福建自贸试验区和扩展区域后的上海自贸区将以制度创新为核心，在构建开放型经济新体制、探索区域经济合作新模式、建设法治化营商环境等方面，率先挖掘改革潜力，破解改革难题。

### （一）上海自贸试验区建设初见成效

上海自贸区于 2013 年 8 月 22 日经国务院正式批准设立，是中国自由贸易园区的区域性试验区，其设立的核心是“开放实验”，即创新试验模式，推动建设具有国际水准的投资贸易便利、监管高效便捷、法制环境规范的自贸试验区。上海自贸区范围涵盖了上海市外高桥保税区、外高桥保税物流园区、洋山保税港区和上海浦东机场综合保税区等四个海关特殊监管区域，总面积为 28.78 平方公里，构建成“四区三港”的自贸区格局。根据 2015 年 2 月 28 日发布的《2014 年上海市国民经济和社会发展统计公报》，上海自贸区取得重要阶段性成果（见表 1），主要表现在以下四个方面。

表 1 2014 年中国（上海）自由贸易试验区主要经济指标及增速

指标	单位	绝对值	比上年增长 (%)
经济总收入	亿元	16000	11
商品销售额	亿元	13800	11.5
航运物流服务收入	亿元	1180	15
工业总产值	亿元	572.7	-10.1
税收	亿元	576.4	13.4
合同外资	亿美元	118	520
新增注册企业数	家	11440	160
内外资企业注册资本	亿元	3329	290

一是以负面清单管理为核心的投资管理制度基本建立。修订出台 2014 版负面清单，将外商投资准入特别管理措施由 2013 版的 190 条减少到 139 条。深化商事登记制度改革，2014 年区内新增注册企业 11440 户，集聚总部经济企业 258 家，其中亚太营运商 22 家。2015 年内全面实施第一批服务业六大领域 23 项开放措施。二是以贸易便利化为重点的贸易监管制度有效运行。创新“一线放开、二线安全高效管住”的监管制度，海关、检验检疫、海事等部门推出 60 多项创新举措，进口平均通关时间比区外减少 41.3%，出口平均通关时间比区外减少 36.8%。三是以资本项目可兑换和金融服务业开放为目标的金融创新制度有序推进。自由贸易（FTA）账户、扩大人民币跨境使用和深化外汇管理改革等试点稳步实施，通过分账核算系统验收的十家银行共开立 9741 个 FTA 账户；自贸试验区跨境人民币结算总额 3226 亿元，其中，跨境人民币境外借款业务累计金额 197.28 亿元，跨境双向人民币资金池业务收支总额 783 亿元。四是以政府职能转变为核心的事中事后监管制度初步形成。形成了一批可复制、可推广的改革试点经验，区内 27 项制度创新成果已先后在全国或部分地区复制推广。重点是投资管理等五大领域的改革事项，以及海关监管创新等改革事项。在全国其他海关特殊监管区域复制推广的改革事项有六项，包括期货保税交割海关监管制度、境内外维修海关监管制度、融资租赁海关监管制度等三项海关监管制度创新，以及进口货物预检验、分线监督管理制度、动植物及其产品检疫审批负面清单管理等三项检验检疫制度创新。

## （二）广东、福建、天津三个新设自贸试验区吸收外资集聚效应初显

2015 年 5 月，广东、天津、福建自贸区正式挂牌。2015 年 5 月 8 日，商务部印发《自由贸易试验区外商投资备案管理办法（试行）》在自贸试验区正式实施，改革创新进程加快。一是新设自贸试验区吸收外资集聚效应显现。广东自贸区备案新设外商投资企业 170 家，吸收合同外资 77.73 亿元，占同期广东全省新设外商投资企业数及吸收合同外资的比重分别达 28.76% 和 45.26%，主要投向金融服务、商贸服务等行业。天津自贸区备案新设外商投资企业 80 家，吸收合同外资 117.12 亿元，占同期天津全市新设外商投资企业数及吸收合同外资的比重分别达 58.82% 和 69.42%，租赁业成为外商投资热点。福建自贸区备案新设外商投资企业 146 家，吸收合同外资 31.53 亿元，占同期福建全省新设外商投资企业数及合同外资的比重分别达 71.57% 和 53.55%。二是新设自贸区内企业数量快速增加。2015 年前五个月，广东自贸区区域内新设企业 14217 家，注册资本 5779 亿元人民币；天津自贸区区域内新设企业 4500 家，注册资本 1062 亿元人民币；福建自贸区区域内新设企业 9296 家，注册资本 1258 亿元人民币。三是自贸区的多项改革创新措施正在实

施。广东自贸区在粤港澳服务贸易自由化、通关便利化等方面推出多项改革创新措施；天津自贸区在金融创新等领域出台多项创新措施，积极开展体制机制创新；福建省围绕投资贸易便利化、金融国际化等方面，制定了福建自贸区总体方案重点试验任务分解表以及实施方案，启动实施若干重点试验项目；商务部发挥部际联席会议作用，协调各部门加快出台各项配套实施细则，促进自贸试验区总体方案各项任务措施落地实施。

### （三）中国自贸试验区初步形成一批可复制推广的改革创新成果

上海自贸试验区成立以来，上海市和有关部门以简政放权、放管结合的制度创新为核心，加快政府职能转变，探索体制机制创新，在建立以负面清单管理为核心的外商投资管理制度、以贸易便利化为重点的贸易监管制度、以资本项目可兑换和金融服务业开放为目标的金融创新制度、以政府职能转变为核心的事中事后监管制度等方面，形成了一批可复制、可推广的改革创新成果。

一是投资管理领域：外商投资广告企业项目备案制、涉税事项网上审批备案、税务登记号码网上自动赋码、网上自主办税、纳税信用管理的网上信用评级、组织机构代码实时赋码、企业标准备案管理制度创新、取消生产许可证委托加工备案、企业设立实行“单一窗口”等。二是贸易便利化领域：全球维修产业检验检疫监管、中转货物产地来源证管理、检验检疫通关无纸化、第三方检验结果采信、出入境生物材料制品风险管理等。三是金融开放领域：个人其他经常项下人民币结算业务、外商投资企业外汇资本金意愿结汇、银行办理大宗商品衍生品柜台交易涉及的结售汇业务、直接投资项下外汇登记及变更登记下放银行办理等。四是服务业开放领域：允许融资租赁公司兼营与主营业务有关的商业保理业务、允许设立外商投资资信调查公司、允许设立股份制外资投资性公司、融资租赁公司设立子公司不设最低注册资本限制、允许内外资企业从事游戏游艺设备生产和销售等。五是监管制度创新。事中事后监管措施方面，主要是社会信用体系、信息共享和综合执法制度、企业年度报告公示和经营异常名录制度、社会力量参与市场监管制度，以及各部门的专业监管制度。海关监管制度创新方面，主要是期货保税交割海关监管制度、境内外维修海关监管制度、融资租赁海关监管制度等措施。检验检疫制度创新方面，主要是进口货物预检验、分线监督管理制度、动植物及其产品检疫审批负面清单管理等措施。六是四个自贸区共用负面清单。上海、广东、天津、福建四个自贸区在 2015 年将使用新的负面清单，该清单由国家发改委制定，目前国际上有 70 多个国家采用“准入前国民待遇和负面清单”管理模式。从 2013 版到 2014 版的负面清单，上海自贸区做了相当幅度的精简，特别管理措施由原先的 190 条调整为 139 条，减少 51 条，调

整率达 26.8%。负面清单的主要依据是《外商投资产业指导目录》，2015 年 3 月国家发改委、商务部发布的《外商投资产业指导目录（2015 年修订）》是自 1995 年首次颁布以来六次修订中开放幅度最大的一次，限制类条目从 2011 年版 79 条减少到 38 条，“合资、合作”条目从 43 条减少到 15 条，“中方控股”条目从 44 条减少到 35 条。

上海自贸区探索形成的改革创新经验，加快了广东、天津、福建自贸区的建设，有助于加快转变政府行政管理理念、构建开放型经济发展新体制。四大自贸区在接轨国际规则、法律规范、政府服务、运作模式等方面率先实践，以开放促改革，着力解决市场体系不完善、政府干预过多、政府监管不到位等问题，更好地发挥市场在资源配置中的决定性作用，为中国深化改革开放提供可供借鉴的“制度试验池”和适合推广的新模式、新思路和新突破。

## 二、中国自由贸易园区的发展趋势

上海、广东、天津、福建自贸试验区的设立，标志着中国在整合以往设立条件、优惠政策和管理体制的基础上，提高服务投资领域的开放和便利程度，探索贸易、投资、航运和金融服务相结合的新途径。

### （一）自由贸易园区将是中国海关特殊监管区的发展方向

改革开放 30 多年来，中国已设立 110 个具有部分自由贸易园区功能的各类海关特殊监管区，为设立自贸试验区和完善园区体制机制奠定了基础。目前，中国海关特殊监管区域主要形式可以划分为七类（见表 2），即保税区、出口加工区、保税物流园区、跨境工业区、保税港区、综合保税区、自贸试验区。

表 2 中国海关特殊监管区域功能情况比较

类型	功能	实施时间
保税区	具有贸易物流、加工制造、商品展示、部分集装箱拆并业务和海铁联运的功能。能够提供免税、保税、离境退税、区内流转免增值税、内销按货物实际状态征税、不实行银行保证金台账制度、实行意愿结汇与核销等优惠政策。	国务院于 1990 年批准建立上海外高桥保税区成为中国首个海关特殊监管区域。
出口加工区	具有加工制造功能。能够提供免税、保税、入区退税、内销按货物实际状态征税、不实行银行保证金台账制度、实行意愿结汇与核销等优惠政策。	国务院于 2000 年批准首批 15 个出口加工区，是中国数量最多的海关特殊监管区域。

续表 2

类型	功能	实施时间
保税物流园区	具有口岸装卸运输（专用通道）、贸易物流、商品展示、部分集装箱拆并业务和水水联运功能。能够提供免税、保税、入区退税、区内流转免增值税、内销按货物实际状态征税、不实行银行保证金台账制度、实行意愿结汇与核销等优惠政策。	国务院于 2003 年批准建立上海外高桥保税物流园区作为首个区港联动试点。
保税港区	具有港区合一、贸易物流、加工制造、商品展示、全面的集装箱拆并及中转业务和各类多式联运功能。能够提供免税、保税、入区退税、区内流转免增值税、内销按货物实际状态征税、不实行银行保证金台账制度、实行意愿结汇与核销等优惠政策。	国务院于 2005 年批准建立上海洋山保税港区作为首个港口物流功能和保税区特殊政策结合的保税港区。
综合保税区	具有港区合一（内陆港）、贸易物流、加工制造、商品展示、全面的集装箱拆并及中转业务和部分多式联运功能。能够提供免税、保税、入区退税、区内流转免增值税、内销按货物实际状态征税、不实行银行保证金台账制度、实行意愿结汇与核销等优惠政策。	国务院于 2006 年正式批准设立苏州工业园综合保税区作为国内首个综合保税区。
跨境工业区	具有港区合一、贸易物流、加工制造、商品展示、部分集装箱拆并及中转业务和部分多式联运功能。提供免税、保税、入区退税、区内流转免增值税、内销按货物实际状态征税、不实行银行保证金台账制度、实行意愿结汇与核销等优惠政策。	国务院分别于 2003 年和 2011 年正式批准设立珠海跨境工业区和中哈霍尔果斯国际边境合作中心作为跨境工业园区。
自贸试验区	设立的核心是“开放实验”，即创新试验模式，推动建设具有国际水准的投资贸易便利、监管高效便捷、法制环境规范的自由贸易试验区。构建开放型经济新体制、探索区域经济合作新模式、建设法治化营商环境等方面，当好改革开放排头兵、创新发展先行者，率先挖掘改革潜力，破解改革难题。	国务院于 2013 年 8 月批准设立中国（上海）自由贸易试验区，2015 年 5 月批准设广东、天津、福建自贸区。

随着国内外经济环境的变化及可持续发展战略的需要，中国传统海关特殊监管区域的基本功能需要扩展升级。建设以贸易便利、投资自由、物流通畅、金融开放为核心的自由贸易园区，将是中国海关特殊监管区域的转型升级方向。2015 年 1 月 29 日发布的《国务院关于推广中国（上海）自由贸易试验区可复制改革试点经验的通知》，对上海自贸区试点经验在全国范围内的推广工作进行了全面部署。其中，在全国其他海关特殊监管区域复制推广的改革事项，包括期货保税交割海关监管制度、境内外维修海关监管制度、融资租赁海关监管制度等海关监管制度创新，以及进口货物预检验、分线监督管理制度、动植物及其产品检疫审批负面清单管理等检验检疫制度创新。

## （二）中国自由贸易园区的发展趋势

自贸试验区是撬动中国新一轮改革开放的支点，将发展成为引领中国提高开放型经济水平的增长极，为全面深化改革和扩大开放探索新途径、积累新经验，特别是其在金融业及现代服务业等领域积累的经验，将有力地推动中国构建开放型经济体系。当前，统筹中国既有海关特殊监管区域联动转型和升级，大力培育自贸试验区的优势特色产业和新型业态，将是中国未来自由贸易园区组织实施的重点。

在总结上海等自贸试验区建设发展经验的基础上，统筹既有海关特殊监管区域联动转型和升级，培育自由贸易园区优势特色产业和新型业态，将是中国自贸试验区的发展重点。中国自由贸易园区的发展趋势主要在于以下三个方面。一是贸易便利化程度进一步提高。在立法约束基础上，充分调动企业的能动性和积极性，形成创新性的制度设计。对于进出货物的运输、储存、流动和买卖，尽可能简化手续、提高效率，给予最大程度的便利。二是投资自由化程度进一步提高。完善自由贸易园区的市场环境，开放度进一步扩大，允许资金自由流动、提供和放宽进出口贷款补贴等，开放国内市场、租用土地、加速资本折旧等政策，吸引国内外投资者和扩大园区影响力。三是自由贸易园区的特色优势产业逐渐形成。传统海关特殊监管区主要以便利生产经营活动和货物人员往来为基础，而自由贸易园区正成为发展高附加值产业、提升产业竞争力和优化区域产业结构的示范区，凭借优越的市场环境和配套服务吸引国内外优秀企业进入，新兴高科技产业和现代金融服务业进一步集聚，形成自贸试验区独特的产业特征和可持续发展动力。

## 三、中国自贸试验区发展面临的主要问题

建设自贸试验区对于中国改革开放具有推进作用，但许多改革开放措施会遇到困难和阻力，外部经济冲击、国际贸易摩擦等风险因素也是客观存在的。由于区内试点利率市场化和人民币可自由兑换，如何防止境内外大量套利投机资金扰乱正常的市场秩序？如何防范跨境资本大进大出可能产生的金融风险？如何防范外部冲击带来的经济风险？这些是我们必须面对的重要问题。中国自贸试验区的潜力尚在发掘，同时也要管控诸多潜在风险因素，作为集众多改革创新政策于一体的自贸试验区，改革创新考验着监管层的智慧，风险预防和管控是关键。

### （一）自贸试验区面临利率双轨制带来的金融套利压力

随着自贸试验区进一步扩大开放，必然与区外的制度、管理体制等形成较大差距，有可能带来一定的经济风险。由于自贸试验区的金融市场将面向全球开放，相对于区外

境内其他地区而言，在利率、汇率、税率、资金价格差异、流动性差异等机制的作用下，有可能导致金融资源配置失衡或金融风险发生。如果自贸区放开利率、汇率，是否会导致投机机构在区内外大量转移资金来赚取汇率差价、运用利差进行套利？如何防止短期资本大进大出？如何维护宏观金融稳定？这些是需要重点关注的风险因素。

## （二）自贸试验区面临跨境套利资本的袭扰

自贸试验区在进一步扩大开放的过程中，必然面临跨境套利资本的袭扰，在此方面尤其要加大加强风险防范。截至 2014 年 12 月，全球十大支付货币中，美元的市场占有率为 42.08%，欧元的市场占有率为 31.24%；人民币与美元、欧元的差距巨大，市场占有率仅为 2.03%，排名第五位。人民币国际化应坚持以实体经济国际化为基础，积极有序地推进人民币离岸金融的全球布局。抓住“一带一路”建设的重大机遇，以自贸试验区的改革开放实践为契机，积极推动双边经贸和金融合作，拓展中国对外经济发展新空间，为人民币国际化增添新的动力和巨大正能量。

## （三）自贸试验区面临外部经济冲击的风险

随着中国经济的持续崛起，与世界主要经济体的经济摩擦不可避免，需要研究应对各种极端外部冲击的风险预防措施，构筑确保经济安全的风险管控体系。目前，国际贸易摩擦的协商与仲裁机制日渐完善，但经济对抗的化解主要依靠相关国家对利害权衡后做出的调整与让步，受制裁国家的经济风险控制能力是决定经济对抗发生与否、对抗强度、持续时间的关键因素。中国经济总量已居世界第二位，具备了一定的经济对抗实力，但如果对于经济风险控制的研究不够，遭受外部冲击时所引发的经济和社会风险就可能很大，需要引起高度重视。

# 四、政策建议

中国自贸试验区的发展，不仅要充分挖掘自贸试验区开放创新的巨大潜力、加快投资贸易自由化便利化进程、促进中国服务业开放和对外投资，更要提高经济风险的动态管控和驾驭能力、密切关注跨境资金的异常流动、推动虚拟边境和实体边境的协同管控，构建有效的经济风险管控体系，在错综复杂的国内外形势中始终把握经济发展的主动权。未来，可以结合中国自贸试验区的实践，构建更高层面的“一带一路”自由贸易带和“互联网+”跨境自由贸易区。

## （一）以建设自贸试验区为契机，加快中国服务业开放和对外投资

一是加快自贸试验区的贸易投资自由化、便利化进程。新一轮对外开放的重点是贸

易投资自由化、便利化，积极主动地参与国际新分工、国际新标准设置和国际新规则制定，通过发展自贸试验区来打造中国对外开放的升级版，释放更大的改革开放潜力。加快对接国际贸易投资高标准新规则，在接轨国际制度规则、法律规则、政府服务、监管模式等方面率先试验，为扩大开放探索新思路和新途径。进一步加快自贸区对外开放自由化和便利化，促进对区外直接投资显著发展，促进企业实现全球化生产、降低投资企业进入市场的成本，对价值链和企业生产进行最优配置，通过国际贸易来实现原料和中间产品的专业化生产及产品价值。增加投资规则和管理透明度与合作，扩大外资企业的市场。提高相关产业的资源整合能力，促进企业资源的合理配置，降低生产成本。进一步放开市场准入限制，在实现实业与资源一体化的基础上实现工程、货币、金融一体化。

二是以建设自贸试验区为契机，加快服务业对外开放。提高服务贸易发展水平和国际竞争力必须更大程度地开放市场，避免对内过分保护和对外过分限制，扩大服务业开放。首先，放开市场准入限制，进一步优化投资环境。其次，优先选择开放一些具有国际竞争力的服务产业，通过溢出效应带动国内产业发展。其三，强化外资政策与产业政策的协调，吸引包括新建、并购、风险投资在内的多种服务业跨国投资，提高中国现代服务业的质量和竞争力。

三是以自贸试验区为基础，着力扩大服务业对外投资，提高企业在全中国范围内配置资源的能力。中国服务业对外投资还处于起步阶段，鼓励中国企业“走出去”，加快服务业对外投资，提高中国企业在全中国范围内优化资源配置的能力和水平。首先，营造良好的境外投资环境。提升政府、中介组织等对境外投资的服务水平和能力，定期发布境外投资合作国别投资环境和产业指引，帮助企业了解东道国投资环境及相关政策，降低企业风险；提高境外投资的风险防控能力，建立健全风险预警机制和突发事件应急处理机制，强化海外资产和人员安全保障。加强对外投资合作舆情监测和应对能力，处理好与国际主流媒体的沟通交流等。其次，促进境外服务业投资多元化。推动企业在境外投资金融、保险、贸易、物流、通讯等生产性服务业，在为当地市场提供服务的基础上，加大为中国境外企业提供服务力度。鼓励企业在文化、旅游等消费服务领域的投资合作，提高中国服务业的供给能力和水平，推动中华文化走向世界。最后，加强中国对全球生产网络的营运和操控能力。借鉴发达国家经验，提高境外服务业投资企业能力建设，综合运用技术控制、品牌控制、渠道控制、资金控制等多种手段，保持对境外企业制造和贸易流向的控制力，整合延伸境外产业链。

## （二）探索在自贸试验区内先行先试资本项目可兑换

在当前中国经济进入新常态时期，积极探索和开拓尝试也是必要的政策选择，自贸区与国际接轨的成功经验将成为中国扩大开放的标杆。国外的自由贸易园区实行“境内关外”政策，要求外汇政策率先开放，税收政策要有国际竞争力。在中国经常项目已实现自由兑换的前提下，外汇政策的率先开放在上海自贸区主要体现在资本项目可自由兑换上。

一是在上海自贸区内进行资本项目自由兑换先行先试。随着人民币资本项目对外开放的步伐加快，结合自贸区建设的需要，可在人民币资本项目自由兑换方面积极争取先行先试政策，不仅是自贸区建设的需要，同时也可加快人民币国际化进程。二是试点人民币跨境贷款。对比深圳前海，上海自贸区完全具备试点跨境人民币贷款的条件，在上海自贸区试点人民币跨境贷款，参照前海的暂行办法制定上海自贸区跨境人民币贷款管理暂行办法。三是在完善贸易信贷管理制度方面先行先试。贸易信贷管理是货物和服务贸易外汇真实性审核管理的重要内容和关键环节，建议上海自贸区在完善贸易信贷管理制度方面先行先试，探索简化贸易信贷报告操作的方式方法。四是密切关注跨境异常资金流动。自贸区可尝试采取内外分离型的业务处理模式，严格划分金融机构离岸业务经营类型。放宽区内资金的跨境双向流动，但对资金跨区流动施行严格监管，“实时监控”自贸区企业在区内设立的 FTA 账户，密切关注跨境异常资金流动。既要进一步发挥自贸区离岸金融业务对经济、金融的积极作用，又要管控国际金融风险的冲击。

## （三）推进“虚拟边境”与“物理边境”的协同管理，防范自贸试验区成为跨境套利资本进入内地的跳板

一是防范货物贸易领域的跨境套利贸易向服务贸易、数字贸易等贸易业态蔓延。当前，以服务贸易、数字贸易为代表的贸易业态快速发展，其贸易载体不再限于物理实体，贸易呈现虚拟化、数字化、碎片化的特点，资金流也更趋隐蔽，这些特征使其突破了传统物理边境监管，易于成为新的跨境套利贸易载体。要积极引入“虚拟边境”理念，推进“虚拟边境”与“物理边境”的协同管理，实现对外贸易业态监管的全覆盖。二是防范自贸试验区成为跨境套利资本进入内地的跳板。自贸试验区作为制度试验区，将进一步推进金融领域开放和贸易便利化，这些举措在促进区内金融、贸易领域发展的同时，可能引发跨境套利贸易等问题，建议将资本项下和经常项下人民币跨境流动同时纳入监测体系和监管范畴，并关注经常项下人民币跨境交易结构的变化。三是防范前期通过跨境套利贸易流入中国的国际短期资本逆向流动。随着中国汇率市场化改革的推进，人民

币单边升值预期正在弱化，在国内外各种因素共同作用下，前期涌入中国的跨境套利贸易资本存在较强的流出动力。建议加强进口贸易的动态监测，防范跨境套利资本借助自贸试验区，带动大规模资本外流。

#### （四）增强开放型市场对于国际社会的吸引力，构建有效的经济风险控制体系

一是增强开放型市场对于国际社会的吸引力。要进一步提高市场需求，增强中国市场对国际社会的吸引力，发展成为发达国家的重要投资目的地。如果市场体系足够大，对谁开放市场、开放到什么程度，就意味着国家战略的调控。二是提升经济增长动力是根本。完备的产业和技术创新体系、领先于其他国家的工业技术水平和有吸引力的产品功能质量等，对于构筑大国战略经济的风险控制体系是十分必要的。三是增强防御金融风险主动性。中国要考虑极端经济与金融危机的外部冲击风险，把上海自贸区发展成为真正的国际金融中心，形成多极国际竞争优势，构建有效的经济风险控制体系。四是增强中国的市场吸引力和辐射力，增大中国经济对周边国家的吸引力，提高商品市场吸纳能力、教育科学技术的优势地位、国际货币与跨国资本的供给能力，提高市场开放度，全方位推动“一带一路”战略，加深周边经济体对中国经济的依赖程度、深度和广度，探索建立以自贸试验区为桥头堡的经济风险防御体系。

#### （五）在中国自贸试验区的基础上，发展更高层面的“一带一路”自由贸易区和“互联网+”跨境贸易区

一是构建“一带一路”自由贸易区。在陆地空间上，在以欧亚大陆桥为主的北线、以石油天然气管道为主的中线、以跨国公路为主的南线的基础上，利用中国具有国际竞争力的高铁、超高压电网、电信网络技术，建立陆上丝绸之路经济带的基础设施网络；在上合组织的基础上，形成以大城市为主的网络节点，建设中国—中亚自贸区，逐渐延伸至欧洲。在海洋空间上，加快与海上丝绸之路沿线国家建立自贸区，建立海上丝路自由贸易带。二是建立“互联网+”跨境贸易区。加快电子商务立法，特别是健全互联网税收、通关等方面的制度建设，促进电子商务企业发展跨境业务。为互联网跨境贸易企业构建物联网、云计算、大数据、商贸往来、电子支付、电子认证、产品追溯等公共服务平台，以物联网、云计算、大数据和工业4.0为引导，实现从原料供应、仓储、加工、产品销售、融资、结算、服务等业务环节与互联网的融合，创新产业模式和商业模式。结合亚太自贸区的实践，建设数字化自贸区，通过“互联网+”跨境自贸区扩大进出口贸易、吸引外资和服务企业对外投资。

参考文献:

1. 沈家文、刘中伟:《自由贸易园区的国际经验与启示》,《全球化》2014 年第 5 期。
2. 沈家文、赵长茂:《设立二连浩特商务特区 构建全方位开放新格局》,《全球化》2013 年第 5 期。
3. 《国务院关于推广中国(上海)自由贸易试验区可复制改革试点经验的通知》(国发〔2014〕65 号),中国政府网,2015 年 1 月 29 日。
4. 肖本华:《资本项目自由兑换与中国(上海)自由贸易试验区建设》,《上海金融学院学报》2013 年第 4 期。
5. 张璐璐:《上海自贸区对中国对外贸易发展的影响研究》,对外经济贸易大学学位论文 2014 年。
6. 周维颖、田仲他、王桂梅、岳绍冬:《中国跨境套利贸易及其风险治理研究》,《全球化》2015 年第 5 期。
7. 黄志凌:《增强抗冲击韧性必须加大经济战略纵深》,《全球化》2015 年第 7 期。
8. 杨枝煌:《发展自由贸易区是当前深化开放的根本性问题》,《中共珠海市委党校珠海市行政学院学报》2014 年第 1 期。
9. 刘旭:《改善投资环境中美双向投资潜力巨大》,《中国经贸》2013 年第 3 期。
10. 刘中伟、沈家文、宋颖慧:《跨太平洋伙伴关系协议:中国与亚太区域合作的新机遇》,经济管理出版社 2014 年版。

责任编辑:李蕊

---

(上接第 88 页)

3. Germany National academy of science and engineering: Cyber-Physical Systems, Dec. 2011.
4. 美国通用电器公司:《工业互联网:突破智慧和机器的极限》,2012 年 11 月。
5. Experton Group:《德国:预计 109 亿欧元投入工业 4.0》,中国工具信息网,2014 年 11 月。
6. 周济:《创新驱动,转型升级》,2014 年 7 月。
7. 邢炜:《信息化发展模式与推进路径浅析》,《宏观经济管理》2014 年第 6 期。
8. 温池洪:《信息化对企业竞争能力的影响机理与信息化战略选择》,吉林大学博士学位论文 2010 年。
9. 何霞:《新一代信息技术重构传统制造业制造链》,《人民邮电报》2014 年 3 月 3 日。
10. 张亚坤、向刚:《企业信息化效应的研究文献综述》,《中国经贸导刊》2010 年第 19 期。

责任编辑:李蕊、杜振华