

天津自贸试验区复制推广试点经验清单

1.开展“证照分离”改革

责任单位：市市场监管委、市政务服务办、市司法局、自贸试验区管委会、滨海新区政府

推广范围：京津冀

2.统一社会信用代码在各许可管理环节“一码贯通”

责任单位：市政务服务办

推广范围：京津冀

3.主题业务标准化审批服务模式

责任单位：市政务服务办、滨海新区中心商务片区办事处

推广范围：京津冀

4.“证照联办”审批服务模式

责任单位：市政务服务办、滨海新区中心商务片区办事处

推广范围：京津冀

5.全程电子化登记和电子营业执照管理

责任单位：市市场监管委

推广范围：京津冀

6.企业违法行为提示清单制度

责任单位：滨海新区市场监管局

推广范围：京津冀

7.税库银三方协议网签纳税模式

责任单位：市税务局、人民银行天津分行

推广范围：京津冀

8.国际快递业务（代理）经营许可审批事项下放

责任单位：天津邮政管理局

推广范围：自贸试验区或京津冀具备条件的海关特殊监管区域

9.实施进口非特殊用途化妆品备案管理

责任单位：市药品监管局

推广范围：自贸试验区或京津冀具备条件的海关特殊监管区域

10.医疗器械注册申请人委托生产模式

责任单位：市药品监管局

推广范围：自贸试验区或京津冀具备条件的海关特殊监管区域

11.知识产权“一会一窗”管理服务模式

责任单位：市知识产权局、市新闻出版局

推广范围：京津冀

12.专利权“质押+回购”融资模式

责任单位：市知识产权局、市金融局

推广范围：京津冀

13.租赁资产证券化

责任单位：天津银保监局、市金融局

推广范围：京津冀

14.支持企业发行绿色债券

责任单位：市金融局、市发改委、人民银行天津分行、天津证监局

推广范围：京津冀

15.影视保理业务

责任单位：滨海新区中心商务片区办事处

推广范围：京津冀具备条件的区域

16.再保理业务

责任单位：滨海新区中心商务片区办事处

推广范围：京津冀具备条件的区域

17.保理公司接入央行企业征信系统

责任单位：滨海新区中心商务片区办事处

推广范围：京津冀具备条件的区域

18.“类金融业风险防控大数据平台”

责任单位：天津港东疆片区办事处、市金融局

推广范围：京津冀

19.实施货物状态分类监管

责任单位：天津海关

推广范围：京津冀具备条件的海关特殊监管区域

20.飞机租赁联动监管模式

责任单位：天津海关、天津机场片区办事处

推广范围：京津冀

21.“区港联动”通关模式

责任单位：天津海关、天津机场片区办事处

推广范围：京津冀

22.取消演出经纪机构中方股比限制

责任单位：市文旅局

推广范围：自贸试验区或京津冀具备条件的相关区域

23.允许外商投资文艺表演团体

责任单位：市文旅局

推广范围：自贸试验区或京津冀具备条件的相关区域

24.“双创通”服务模式

责任单位：市科技局、滨海新区中心商务片区办事处

推广范围：京津冀

25.境内外航空保税维修业务模式

责任单位：市商务局、天津海关

推广范围：自贸试验区或京津冀具备条件的海关特殊监管区域

26.“一带一路”综合服务中心

责任单位：市商务局、滨海新区中心商务片区办事处

推广范围：京津冀

天津自贸试验区创新实践案例

目 录

- 1.平行进口汽车政府监管服务新模式
- 2.民办非企业“多项合一”创新 优化审批流程新模式
- 3.开展手机版电子营业执照创新试点
- 4.建立进口设备保税租赁新模式
- 5.融资租赁资产证券化业务创新
- 6.建立境外飞机航程内保税维修绿色通道
- 7.飞机租赁资产境内外币资产证券化业务创新

1. 平行进口汽车政府监管服务新模式

开展汽车平行进口试点是天津自贸试验区制度创新的重要内容。近年来，天津积极探索汽车平行进口试点的有效途径，基本实现了政府监管有体系、风险监控有机制、政策创新有平台、消费者合法权益有保障的“四有”目标，试点工作取得了明显成效。

一、主要做法

以推进汽车平行进口交易链条全流程便利化为目标，以构建政府信息集成的监管平台为手段，以提高行政效能和降低制度性交易成本为主线，以制定行业规范性文件和构建制度体系为保障，以维护消费者权益为宗旨，创新性地推出试点企业全方位评价体系、“天津自贸试验区平行进口汽车服务和管理平台”等举措，促进行业健康有序发展。

（一）严把资质管理，健全评价体系

试点企业是试点工作的主体，也是试点工作能否取得成功的关键。为确保将试点资质赋予合规企业，特制定全方位评价体系。

1.企业初选。由天津自贸试验区三个片区围绕企业注册地、注册资本、企业固定资产、年平均流量、信誉度等必要条件进行初选。

2.综合排序。由专家组重点对企业的境外采购能力、独立开具信用证能力、售后服务保障能力等方面的情况进行评审排序。

3.实地查验。对企业提供的相关情况进行实地查验核对。

4.社会公示。对拟报备的企业，及时向社会公示，接受社会监督。

5.审核报备。经天津市汽车平行进口试点领导小组研究确定，报商务部备案试点企业名单。

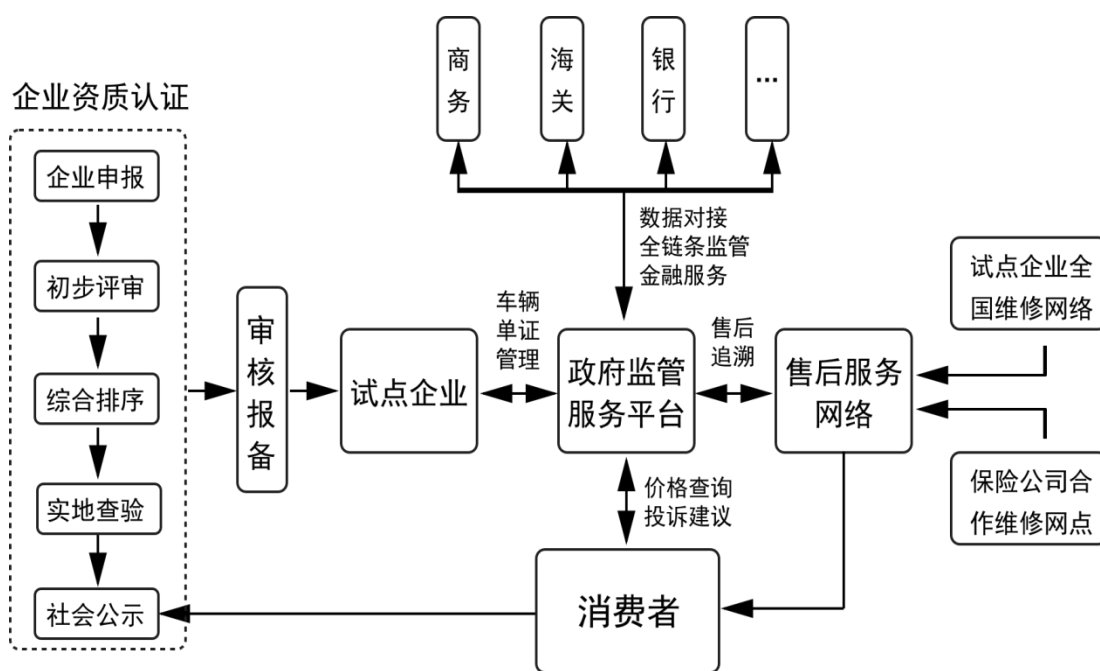


图 1: 天津自贸试验区平行进口汽车监管模式示意图

(二) 搭建监管平台，创新通关举措

1.建设“天津自贸试验区平行进口汽车服务和管理平台”。平台具有以下特点：

一是功能丰富。平台包括价格行情分析、企业资质认证、资源服务管理、车辆区域管理、车辆单证管理、售后服务管理、综合查询及数据分析、通知公告管理等模块。

二是信息集成。整合商务、海关的数据，将每台平行进口汽

车关联的自动进口许可证、入境货物报检单、进口货物报关单、车辆一致性证书等单证统一起来，纳入国际贸易“单一窗口”。

三是便捷高效。平台既便利企业查询许可证申领、车辆通关通检等信息，同时也方便政府相关部门掌握车辆的报关报检状态、物流仓储情况、车辆销售等信息，实现对天津口岸每台平行进口汽车的全程可追溯。

2.打造便利化通关环境

一是实施保税政策。先后出台了《进口汽车通关作业流程的改革方案》、《天津海关平行进口汽车保税仓储操作规程（暂行）》等措施，以保税政策实施为突破口，重构进口汽车通关作业流程，实现对平行进口汽车的个性化管理。

二是推行进口机动车第三方结果采信制度。天津海关（原天津检验检疫局）出台相关文件，推行进口机动车第三方结果采信制度，同时对诚信企业实施减半收取品质检验费、提供预约检测服务、降低现场查验比例、简化市场准入报检手续等系列举措，通关环境进一步改善。

三是取消平行进口汽车保税仓储业务时限。落实《进一步深化中国（天津）自由贸易试验区改革开放方案》（国发〔2018〕14号）相关任务，取消了平行进口汽车保税仓储业务时限，提高企业资金使用效率。

（三）加强售后监管，建立保障体系

1.明确责任主体。按商业模式不同，分别将试点资质赋予平台及企业。试点平台是本企业平行进口汽车产品质量追溯的第一责任主体，平台内会员企业为第二责任主体；试点企业是所售平行进口汽车产品质量追溯的唯一责任主体。

2.制定售后标准。试点单位制定了《试点单位“三包”和质保实施方案》和《试点单位售后维修、召回及零配件供应解决方案》，明确质量保障和售后服务标准。

3.完善售后网络。实现售后可追溯，每一台车均可通过平台登记的车辆 VIN 码追溯到试点企业，有效保障消费者权益。试点企业通过自建、资源共享、多渠道合作等方式，基本形成了覆盖销售区域的售后服务网络。据统计，目前试点企业维修服务保障体系已覆盖全国 29 个省份。

4.惩戒违规企业。三个片区管委会对企业履行售后维修情况进行不定期检查，对拒不履行售后服务的企业，一经查实直接撤销试点资质。

（四）完善监管体制，提供制度保障

1.制定规范性文件。出台了《中国（天津）自由贸易试验区开展平行进口汽车试点实施方案》（津商务机科〔2015〕11号）、《中国（天津）自由贸易试验区汽车平行进口试点管理暂行办法》（津政办发〔2017〕50号）、《支持中国（天津）自由贸易试验区开展平行进口汽车试点工作的若干措施》（津政办发〔2016〕

39号)以及《支持平行进口汽车专项资金构成和管理的实施意见》等多项政策措施,形成了“组合拳”,有力地支撑了天津市汽车平行进口试点工作的快速发展。

2.建立三级监管服务体制。建立了天津市、滨海新区、自贸试验区片区三级工作机制,各自职责如下:

一是市领导小组决策指导。由市商务局牵头,市各相关部门参与,定期召开例会,宏观把控,负责全面监督、管理和协调天津自贸试验区开展平行进口汽车试点工作,制定实施方案。

二是滨海新区政府制定标准。负责试点对象的认定、退出,建立平行进口汽车政府监管体系,建立对试点对象的评价体系。

三是片区管委会日常监督。夯实属地责任,由片区管委会负责试点对象的日常监管。

3.强化行业自律。成立天津市滨海新区平行进口汽车商会和天津市平行进口汽车流通协会,在行业自律、规范制定、行业监测及预警、信息咨询、展销宣传、调解交易纠纷、维护消费者权益等方面发挥重要作用。

二、实践效果

2017和2018年,天津自贸试验区试点企业累计进口平行车18.4万辆,进口额94亿美元,占全国近70%。总的来看,取得了以下5个方面的效果:

(一)集聚效应逐步显现

初步统计，目前在天津口岸从事平行车批发、销售的企业已达 500 余家，其中有海关进口实绩的企业近 200 家；来自美国、欧洲、中东等国的供货商已有 600 余家。另外，全国口岸 400 余家国际采购商，220 个城市将近 1500 个从事平行车销售的企业，从天津取得货源。

（二）试点企业认定精准

采取全方位的试点企业评价体系以来，截至 2018 年底，共有 50 家企业确定为试点单位，目前，已有 44 家开展平行车进口业务，试点企业未出现违规经营、侵犯消费者合法权益等相关案件。

（三）企业成本显著降低

企业预审价、保税仓储、第三方检验结果采信等政策实施后，企业物流成本大规模缩减。取消平行进口汽车保税仓储业务时限，减少资金占压，企业购车能力得到进一步增强。目前，天津口岸可实现企业申报后当日放行、集装箱当日回空。仅此一项，就可节省滞箱时间 4 天，每车平均节约物流成本 800—1000 元。

（四）企业融资环境得到改善

经多方宣传，各大金融机构主动参与，积极创新投融资方案，支持平行车进口全链条发展。平安银行天津分行已投入 100 亿元授信额度加大对平行进口汽车试点企业的融资支持。

（五）售后服务体系进一步完善

试点企业履行“召回”义务实现新突破。平行进口汽车能否顺利

实施“召回”，是对试点企业履行责任能力最关键的考验。这一瓶颈问题，在我市也实现了重要突破。某试点企业主动向质检总局备案，召回了 89 辆“宝马 X5”平行车，这一做法对有缺陷的平行车实现了召回，提振了消费者信心，维护了消费者合法权益。

2. 民办非企业“多项合一”创新 优化审批流程新模式

按照党中央、国务院加快推进“放管服”改革精神，天津自贸试验区积极探索行政审批改革新模式，大力推行民办非企业“多项合一”行政服务体系建设，以标准化行政审批服务为基础，围绕民办非企业养老机构、教育培训机构和医疗机构审批服务，完善操作模式，优化审批流程，提高服务效率，探索形成民办非企业“多项合一”审批流程改革新模式。

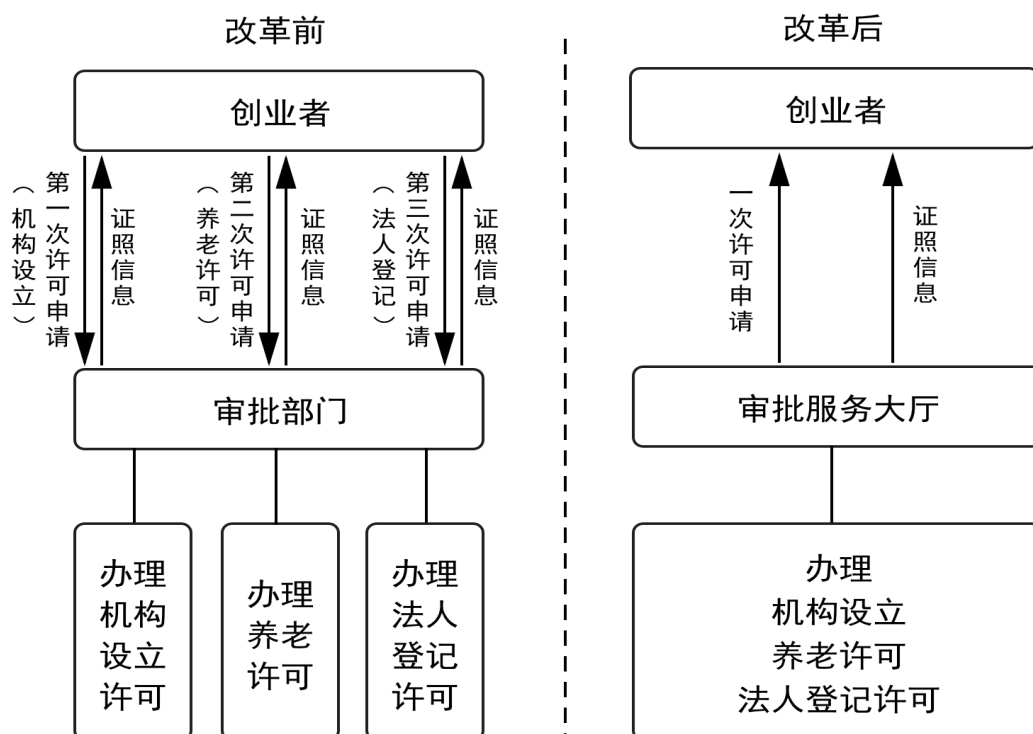


图 2：民办非企业养老机构审批流程创新

一、主要做法

自贸试验区各片区行政许可服务机构，在履行行政服务职能的同时，坚持探索深化行政审批制度改革的有效路径，摸索许可事项间的关联点和共通点，简化审批流程，缩减审批时限，提高审批效率。

（一）探索企业审批注册流程再造

在履行日常审批职能过程中，以市场需求为导向，梳理审批许可事项间的前后置关联关系，对于材料相似或内容重复的要件进行梳理和整合，避免了重复提交和填写。以办理民办非企业养老机构为例，涉及与其关联的医疗、养老、文化教育、职业培训四个前置许可，按照原程序需要分别办理名称核准、养老机构许可和民办非企业法人登记3个程序，填写提交25个要件。其中，房产证明、消防安全、资金证明、章程及承诺书等内容完全一致；申请书、人员信息材料等内容相似，但都需要在不同程序中多次重复提交填报。“多项合一”改革，将材料相似或内容重复的要件进行梳理整合，内容一致的仅提交一次，内容相似的进行一致性优化，整合后材料减少到13个（详见附件），避免了重复填写提交，实现企业注册办理流程再造，提高行政许可事项的审批效率。

（二）实现多项服务“一次受理，一次办结”

按照天津市政府《关于中国（天津）自由贸易试验区行政许可事项和行政服务事项目录的批复》（津政函〔2015〕22号）精神，下放自贸试验区240余项行政许可服务事项及权限，全部集

中在各片区行政审批服务大厅办理。为提高大厅服务便利化水平，中心商务片区实施“受审分离”的行政审批标准化模式，为申请人提供“单一窗口受理、后台分步审查”的行政审批服务。以办理养老机构审批事项为例，按照原程序，申请人需先后三次赴受理窗口办理相关核名、前置许可及主体登记手续，流程复杂，办理时间较长。实行“多项合一”改革后，以上三个程序仅需企业在窗口提交一次材料，实现了“窗口一次受理，后台联合审批，证照一次颁发”，真正实现了变“多次跑”为“跑一次”，办理时间从原来的一个半月缩短到现在的 20 天左右，有效缩短申请程序和申请时限，提升了审批大厅服务便利化水平。

（三）积极打造标准化线下服务模式

中心商务片区按照以创新为根本、服务为宗旨、结果为导向的原则，不断打破固有模式，改变行政相对人来政府求人办事的惯性思维，打造“办件事、找大厅”的服务型政府。为实现民办非企业“多项合一”改革，中心商务片区逐项研究梳理审批环节，积极打造全流程咨询导引、公益帮办、“许可套餐”材料准备、综合受理窗口同步接件以及一窗一次领取证照的标准化线下服务模式，压缩申请人资金和时间成本，解决了创业者对拟从事行业的从业条件、办事程序和所需时间这些未知因素的困惑，提升了办事透明度，实现了“一个部门、一个印章”从形到质的本质提升。

二、实践效果

（一）进一步提高政府审批效能

从行政审批服务角度，通过此项改革，切实解决目前“办一件事多处跑、纸质材料重复交”的难题，有效压缩申请人资金和时间成本。此项改革扮演“双创”引擎的角色，促进新时代“大众创业、万众创新”改革，让创业者对拟从事行业作出全面的预判，减少未知因素带来的困惑，提升办事可预期性。

（二）有利于政府转变服务角色

“改革虽小、理念超前”对于政府而言，从原来的审批工作转型为申请人“办成事”的服务行为，以定制化公共服务产品满足个性化诉求。同时，也改变了申请人办事理念，从原来办一个许可事项变为办一件事，从需要来大厅好几次，变为了“只需跑一次”，打开了企业与行政部门的“篱笆墙”，拉近了政府与群众的距离。

（三）社会效益突出

民办非企业“多项合一”政策的实施，促进了社会非营利性服务机构的建设，社会意义深远。目前我国出现了人口老龄化、家庭规模小型化、家庭结构核心化和人口流动频繁化等特点，对民办养老机构服务的需求越来越大。据统计，目前天津滨海新区60岁以上老年人口达28.2万人，占总人口21.2%，已进入中度老龄化社会。以天同贻芳托老所为例，该项目是由滨海新区民政局和天同老龄产业集团合作开展的公建民营养老项目，面向自理、半自理及失能老人提供养老、日间照料与居家养老一体化服务，有效解决滨海新区及周边地区老年人养老保障问题。

附件

非营利性民办养老机构设立登记指南

事项名称	民办养老机构（非营利）设立登记	
申请条件	<ol style="list-style-type: none"> 1. 申办人是单位的，应当具备法人资格，申办人是个人的，应当具有完全民事行为能力； 2. 符合养老机构的设置规划； 3. 有与其收住规模相适应的资产； 4. 有与其收住规模相适应的固定场所和服务设施，并符合《老年人建筑设计规范》（建标〔1999〕131号）及消防、卫生防病、供热、防暑降温等要求； 5. 有与其业务活动相适应的机构管理人员、专业技术人员和护理人员。 	
改革前申请要件	养老许可	民办非企业法人登记
	<ol style="list-style-type: none"> 1. 设立申请书； 2. 申请人、拟任法定代表人或者主要负责人的资格证明文件； 3. 符合登记规定的机构名称、章程和管理制度； 4. 建设单位的竣工验收合格证明，卫生防疫、环境保护部门的验收报告或者审查意见，以及安全消防部门出具的建设工程消防设计审核、消防验收合格意见，或者消防备案凭证； 5. 服务场所的自有产权证明或者房屋租赁合同； 6. 管理人员、专业技术人员、服务 	<ol style="list-style-type: none"> 1. 《天津自贸试验区民办非企业单位名称预先核准表》； 2. 成立登记申请书； 3. 业务主管单位的批准文件； 4. 《民办非企业单位登记申请书》； 5. 《民办非企业单位法定代表人登记表》； 6. 章程； 7. 验资报告； 8. 产权证明或场所使用权证明； 9. 场所消防安全证明； 10. 理（董）事会成员名单； 11. 从业人员名册； 12. 《民办非企业单位监事备案表》；

	<p>人员的名单、身份证明文件和健康状况证明；</p> <p>7.承诺书；</p> <p>8.委托书。</p>	<p>13.《民办非企业单位章程核准表》；</p> <p>14.社会组织党建工作承诺书；</p> <p>15.社会组织党员情况调查表；</p> <p>16.承诺书；</p> <p>17.委托书。</p>
<p>整合 后 要件</p>	<p>1.《天津自贸试验区民办非企业单位名称预先核准表》；</p> <p>2.设立申请书；</p> <p>3.人员信息（包括：申请人、拟任法定代表人或者主要负责人的资格证明文件；理（董）事会成员名单；管理人员、专业技术人员、服务人员的名 单、身份证明文件和健康状况证明）；</p> <p>4.《民办非企业单位登记申请书》；</p> <p>5.《民办非企业单位法定代表人登记表》；</p> <p>6.场所使用权证明；</p> <p>7.验资报告；</p> <p>8.《民办非企业单位监事备案表》；</p> <p>9.《民办非企业单位章程核准表》；</p> <p>10.民办养老机构管理制度；</p> <p>11.社会组织党建工作承诺书；</p> <p>12.社会组织党员情况调查表；</p> <p>13.建设单位的竣工验收合格证明，卫生防疫、环境保护部门的验收报告 或者审查意见，以及安全消防部门出具的建设工程消防设计审核、消防验 收合格意见，或者消防备案凭证；</p> <p>14.委托书、承诺书。</p>	

3. 开展手机版电子营业执照创新试点

为更好地贯彻落实国务院推进“互联网+政务服务”工作决策部署，以及《深改方案》中提出的“实施全程电子化登记和电子营业执照管理”改革内容，在国家市场监管总局的指导下，天津市市场监管委会同天津自贸试验区天津港东疆片区，积极研究推进电子证照改革，手机版电子营业执照全国首批发放和应用落地东疆片区。

一、主要做法

通过手机 APP 办理营业执照，线上提交相关材料，实现企业办照“一次不用跑”。

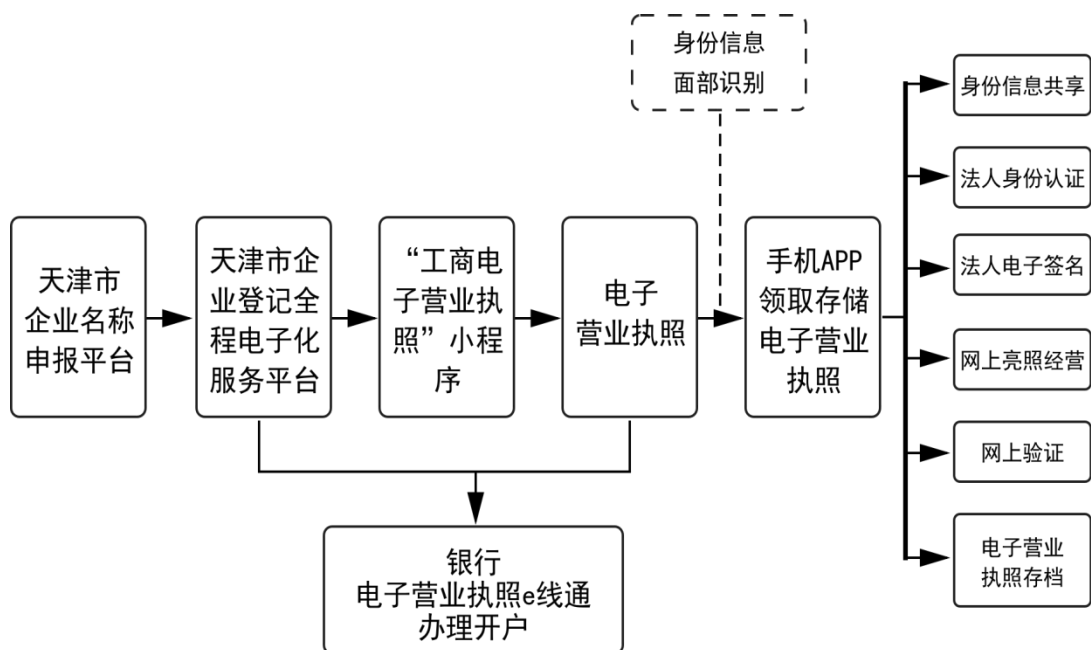


图 3：手机版电子营业执照办理流程

2018年4月9日，国家首批新标准手机版电子营业执照在天津自贸试验区天津港东疆片区首发和应用，实现了电子营业执照的跨领域互认通用，打通了企业网上申报、登记审核、执照发放以及银行开户等一系列环节，实现办照“零见面”。

（一）“零见面”

线上办理营业执照，无需见面。作为国家市场监督管理总局版电子营业执照试点发放地区，目前天津已实现全行业全类型可申领电子营业执照。企业在天津市企业名称申报平台申报名称通过后，登录天津市企业登记全程电子化服务平台，点击设立登记按要求填写相关材料，就可以收到领取营业执照的短信息，通过手机微信或支付宝上的“工商电子营业执照”小程序，就可以顺利下载电子版营业执照，实现了企业办照一次不用跑，实现营业执照审核“零见面”。

（二）“在线通”

凭电子营业执照，在线办理银行开户。目前，在天津自贸试验区天津港东疆片区电子营业执照已经有了应用场景，在办理企业登记时，企业投资的主体信息、资格证明以及电子签名都可以通过电子营业执照实现。同时，天津市市场监管委与中国银行天津市分行签署了信息共享战略合作框架协议，共同推动信息共享业务协同。只要企业领取电子营业执照，市市场监管委全程电子化登记系统即会将涉及银行开户的信息同步推送到银行的“电子营业执照E线通”系统，法定代表人就可以凭电子营业执照进行企业

身份确认，办理企业开户手续。

（三）“易携带”

营业执照电子化，存储于手机移动端。电子营业执照通过手机移动端 APP 领取并存储，企业的法定代表人根据其在登记机关登记的姓名和身份证信息，辅以面部识别，通过身份验证后方可在手机移动端 APP（微信、支付宝小程序）下载领取电子营业执照。执照领取后即存储于移动端 APP，可应用于市场主体身份信息共享、法人身份认证、法人电子签名、网上亮照经营、网上验照、电子营业执照存档等场景，让企业便捷公示主体信息。

二、实践效果

（一）便利异地办证

在手机版电子营业执照推行以前，企业在名称核准后需要办事人员携带纸质申报材料前往工商窗口办理登记手续，纸质材料需要投资人、法定代表人和相关人员签字，对于投资人较多且分布在不同城市的企业来说，仅仅是签字这一项就要耗费企业大量的时间成本和经济成本。

（二）提高办证效率

如果现场提交的申报材料不齐全，办事人员还要多跑几次，各方面成本也随之增加。手机版电子营业执照改革后，企业办理执照和银行开户时间缩短到 2 天，办理两项事项从跑 4 次到跑 1 次，企业开办时间大大缩短。该项改革真正实现了“让企业群众少跑腿，让信息数据多跑路”，实现了企业办照“零见面”“银行开户最

多跑一次”，企业开办成本大幅降低。

（三）增强办证安全性

与传统的企业注册相比，全程电子化的电子执照 7×24 小时开放，随时随地都可以在线申报。系统应用人脸识别技术、与公安部人口信息系统对接，依托支付宝和微信的实名认证，提高了安全性。

（四）便利银行开户

只要企业领取了电子营业执照，市场监管委全程电子化登记系统即会将涉及银行开户的信息同步推送到中国银行的“电子营业执照 E 线通”系统，法定代表人就可以凭电子营业执照进行企业身份确认，办理企业开户手续。

（五）优化营商环境

天津自贸试验区天津港东疆片区作为手机版电子营业执照全国率先应用试点地区，通过全面提升企业登记全程电子化服务平台信息化水平，持续加大对无纸化登记的推动力度，推动自贸试验区商事登记改革取得新成效，进一步优化了营商环境，助推自贸试验区投资便利化水平的提升，让企业办事更方便、更快捷、更高效。

4. 建立进口设备保税租赁新模式

《国务院办公厅关于促进金融租赁行业健康发展的指导意见》（国办发〔2015〕69号）中提出了“鼓励通过金融租赁引入国外先进设备，提升国内技术装备水平”的相关精神，天津自贸试验区发挥融资租赁产业特色，创新推出了进口设备保税租赁业务模式。

一、主要做法

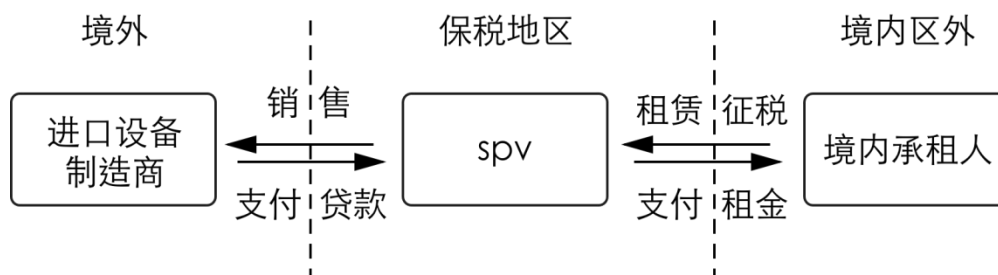


图4：进口设备保税租赁业务模式

“保税采购”+“租赁贸易”。根据保税港区相关规定，保税港区内企业之间货物自由流转，不征收增值税和消费税，保税港区内企业从境外购买设备享受保税政策。租赁公司在保税港区设立租赁特殊目的公司（SPV），以SPV公司为出租人，保税采购租赁标的物，以租赁贸易方式报关后，交付承租人使用，实现以租金方式分期缴纳关税和进口环节增值税。

二、实践效果

（一）缓解现金流压力

保税采购租赁标的物，并以租金方式分期缴纳关税和进口环节增值税，减少对企业资金占压，缓解企业现金流压力。

（二）应用范围广

该业务模式不仅适用于港口设备的进口，同时可应用于成套设备进口中的多个行业。在企业资金不充足的情况下，帮助其及时采购生产工具，抢抓市场发展机遇。

（三）功能发挥全

进口设备保税租赁还可以与链式租赁、厂商租赁等模式相结合，进一步拓展制造产业上下游，进一步发挥融资租赁所兼具的融资与融物相结合的功能。

（四）合作空间大

该模式可以实现跨保税区之间的合作，突破了保税区 SPV 设立的地域限制，可由天津自贸试验区与其它保税港区间采取“1+N”的模式进行推广，减少了企业对 SPV 公司管理的难度。

5. 融资租赁资产证券化业务创新

天津自贸试验区是全国融资租赁业发展的高地，多年来，天津自贸试验区坚持对标国际先进标准，加快推动国家租赁创新示范区建设，形成了融资租赁业的特色优势。《国务院办公厅关于加快融资租赁业发展的指导意见》（国办发〔2015〕68号）明确提出：“积极鼓励融资租赁公司通过债券市场募集资金，支持符合条件的融资租赁公司通过发行股票和资产证券化等方式筹措资金”。融资租赁资产具有基础资产权属清晰、现金流稳定、权益收益透明等特点，且中长期的租赁期限与证券期限非常匹配，具有良好的资产证券化业务基础，市场前景广阔。自资产证券化（ABS）产品发行由审批制改备案制以来，按照国家金融监管部门的要求，天津自贸试验区融资租赁企业（不含金融租赁企业）资产证券化业务实现快速发展。

一、主要做法

一是明确发行主体和基础资产。区内某融资租赁公司根据融资需求，选择可进行资产证券化的租赁资产，打包入池资产共计36亿元，该公司作为原始权益人。公司经评估分析，确定租赁债权的期限、融资数额、经营业务匹配度、融资目的，资产出表、风险溢价水平、评估租赁资产等前期工作。设立SPV作为专门的证券发行机构，实现资产隔离、风险隔离。

二是选定专业机构和设计交易结构。选定资产计划管理人，并确定托管银行、会计师事务所、律师事务所、评级机构、资产服务机构、主承销商和联合承销商等服务机构。融资租赁公司将基础资产形成的资金池转让给管理人，由管理人对其进行设计规划。此资产支持证券分为优先 A 级、优先 B 级和次级，次级由原始权益人自持。产品计划确定后，形成可售证券，确定销售方案。

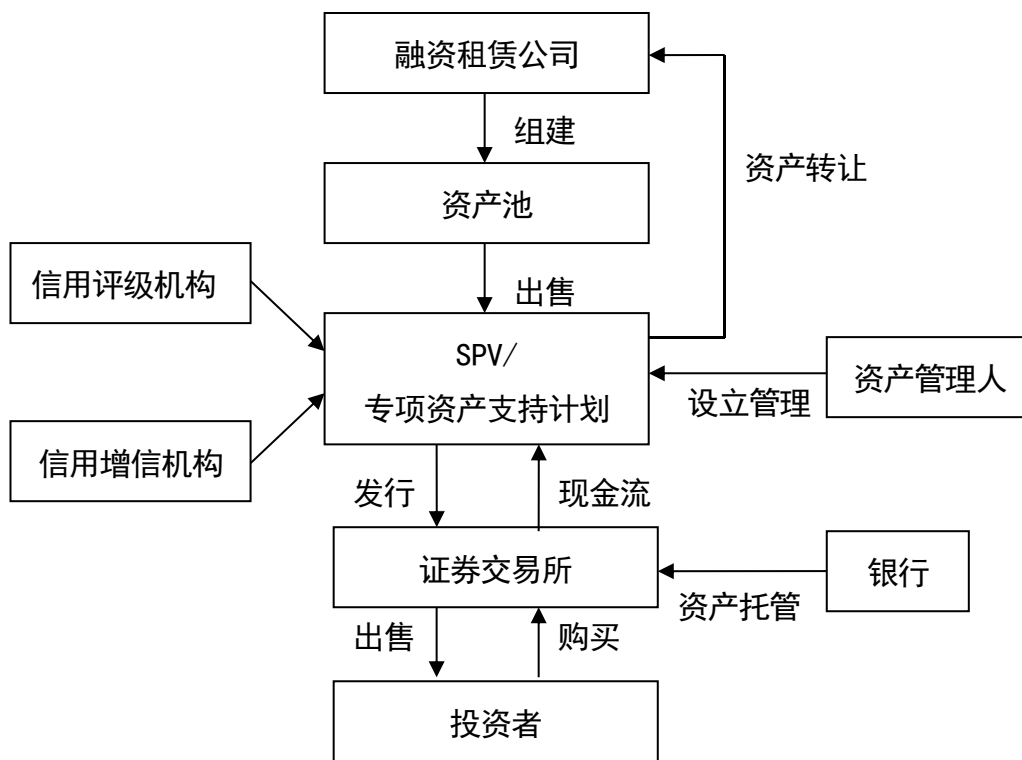


图 5：融资租赁资产证券化流程图

三是信用评价和增信。管理人在完成 ABS 产品设计后，委托专业的信用评级机构，对产品进行评级，以及增信、担保措施。级别确定并经交易所发行机构审核通过后，进入交易市场向合格的投资者销售。

四是对价支付。管理人将证券销售所得的收入，按照委托协议等相关交易文件的规定支付给融资租赁公司，融资租赁公司获取现金，改善现金流和财务数据。此次发行产品票面利率 5.45%，明显低于银行贷款综合利率水平。

二、实践效果

一是拓宽融资渠道。ABS 作为直接融资工具之一，可以直接对接资本市场，打通融资租赁业企业直接融资渠道，为融资租赁公司提供新的资金来源，减轻对银行贷款的依赖。通常 ABS 的融资成本低于同期银行贷款利率，融资费用的减少可以优化公司的负债结构，增强公司自身信用等级和偿债能力，使公司面临较低的信用风险，可以更直接更有效地破解了实体企业“融资难、融资贵”的问题。

二是降低融资成本。从金融市场直接融资是一种低成本、高效率的融资活动，直接融资取代了间接融资，通过结构化手段提升了信用等级，实现优质资产与市场资金的有效匹配，从而降低了融资成本。同时，融资期限突破了传统信贷的局限，避免短贷长用问题。

三是提高收益能力。融资租赁公司的资产主要是应收融资租赁款，应收款项到期日较长，通过资产证券化，融资租赁公司可以将应收账款变现，将流动性较差的融资租赁债权变现为流动性强的现金资产，增加自身的资金流转速度，提升融资能力和偿债能力。

四是盘活存量资产。公司未来的租金变成流动性较强的证券，该证券可以在银行间市场、交易所等地挂牌交易。通过创新的兑付方式，减少资金的沉淀和闲置，提高资金运用效率，盘活存量项目前期投入，灵活自主地安排资金使用。

据估算，目前全国融资租赁资产总额超过5万亿元，每年资产证券化产品发行量在1000亿元以上。该创新案例通过资产证券化的创新突破，业务范围已覆盖医疗设备、教育设备、生产设备和汽车等多领域业务。远东、狮桥、平安等一批融资租赁企业纷纷推进相关业务。推广该创新案例，能够有效盘活我国存量融资租赁资产，为实现高质量发展和供给侧结构性改革提供新的动力。

6. 建立境外飞机航程内保税维修绿色通道

根据《进一步深化中国（天津）自由贸易试验区改革开放方案》，为进一步支持在自贸试验区内设立外商独资或控股企业开展支线和通用飞机维修业务，天津海关针对境外飞机航程内保税维修存在的问题，创新优化保税维修监管制度和流程，形成“绿色通道”，大幅提升了境内飞机维修产业的竞争力。

一、主要做法

（一）背景情况

天津自贸试验区天津机场片区的飞机维修企业主要以商务机维修为主。据统计，截至2017年底，我国的商务机保有量为519架，其中，注册在大陆地区以外的有261架。此外，韩国、日本、新加坡等周边国家还有数百架，有很大的维修保养需求。

（二）实际诉求

根据民航局空管局运行管理中心下发的《关于明确外国公务机在华飞行有关规定的通知》，外国商务机进出中国国境一次被视为一次飞行任务，一次飞行任务在中国境内原则上可最多飞行6个计划航段(从起飞到降落为一个计划航段)。商务机机主大多希望可以待飞机维修和检查完毕后，继续执飞既定航程，可节约大量时间和飞行成本。

但是，按照海关总署《关于海关特殊监管区域内保税维修业

务有关监管问题的公告》（2015年第59号）规定，境外飞机出现故障，需要进入海关特殊监管区域飞机维修企业进行维修的，飞机作为维修品可以办理入区保税维修，但修理完毕后，必须即刻飞离国境。按照此项规定，维修后的飞机需离境，剩余航程无法继续执飞，如经停最近航程的韩国仁川再回国需3天时间，业内俗称“境外三日游”，降低了外国商务机在国内维修保养的积极性。

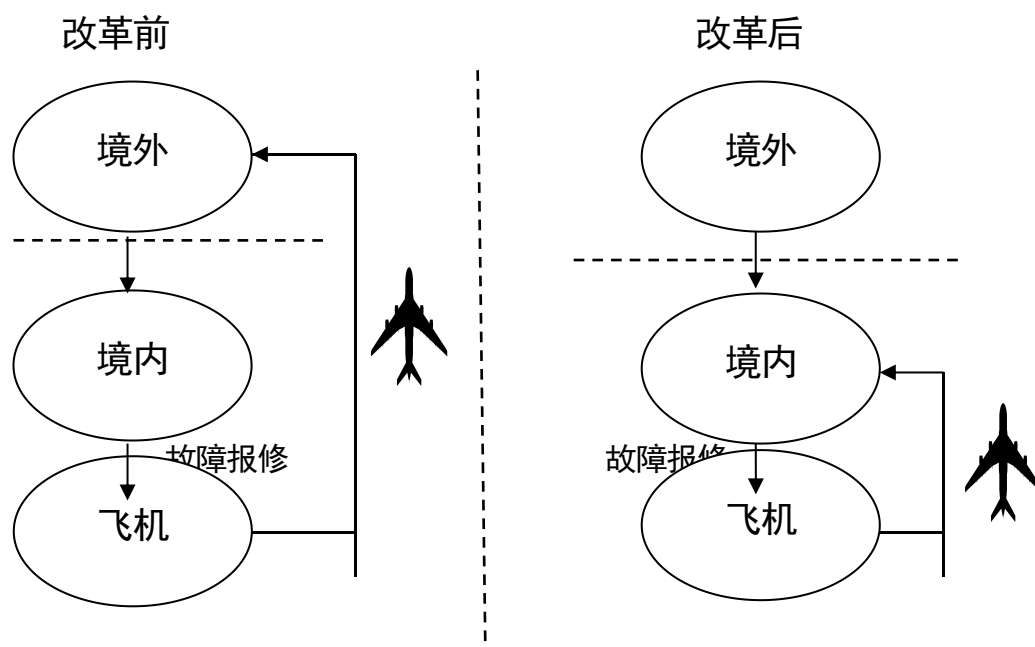


图6：境外飞机航程内保税维修绿色通道创新

（三）创新措施

为解决外国飞机保税维修“境外三日游”问题，促进国内飞机维修业发展，天津海关会同天津自贸试验区，在与庞巴迪等企业密切沟通的基础上，对监管流程进行重新梳理，迅速制定出台原则性可行方案。

一是允许由境内他地飞到天津自贸试验区天津机场片区内综

合保税区飞机维修企业的境外飞机，在完成维修后，可继续执飞已事先获准但尚未完成的航程，但航程不得重新计算。

二是根据实施中可能出现的其它具体问题，可进一步调整优化监管方案。

二、实践效果

（一）成本节约显著

按照上述流程，彻底解决了外国飞机保税维修“境外三日游”问题，大幅节省了飞机所有人和使用人的时间和运营成本，进一步提升了我国飞机维修产业的竞争力。

（二）应用价值高

当前，我国航空业快速发展，商务机队规模不断扩大，其中大量商务机在大陆地区以外注册，外国商务机进出我国也越来越频繁。该项创新案例在有效防控风险的前提下，满足了飞机维修企业和商务机用户的实际需求，符合国家支持“两头在外”航空维修业态发展的政策方向，具有较高的复制推广的价值。

7. 飞机租赁资产境内外币资产 证券化业务创新

为贯彻落实《国务院关于天津北方国际航运中心核心功能区建设方案的批复》（国函〔2011〕51号）、《国务院关于印发中国（天津）自由贸易试验区总体方案的通知》（国发〔2015〕19号）、《国务院办公厅关于加快融资租赁业发展的指导意见》（国办发〔2015〕68号）以及《国务院关于印发进一步深化中国（天津）自由贸易试验区改革开放方案的通知》（国发〔2018〕14号）等文件精神，天津自贸试验区发挥融资租赁特色产业优势，推进飞机租赁资产境内外币资产证券化业务创新，进一步提升租赁业创新发展水平，加快打造国家租赁创新示范区。

一、主要做法

G 银行与 Z 飞机租赁公司旗下自贸区 SPV 公司通过财产权信托计划模式，合作开展了外币飞机租赁资产证券化业务，期限 11 年。这是天津自贸试验区首单以飞机租赁资产为依托的境内外币资产证券化业务。

一是 Z 飞机租赁公司设立四家特殊目的公司（SPV），分别购买一架波音 B737-800 飞机，并将飞机出租给国内某航空公司，按季收取以外币计价的租赁租金。

二是为提高租赁资产流动性，降低飞机项目融资成本，G 银

行为 Z 租赁公司设计租金资产证券化业务。SPV 公司将其在租赁合同项下对航空公司享有的尚未到期应收租金作为信托财产委托给信托公司，并设立信托计划。SPV 公司以转让资产取得的外币资金，偿还飞机购置时产生的各类外币债务，实现债务出表的核心目标。

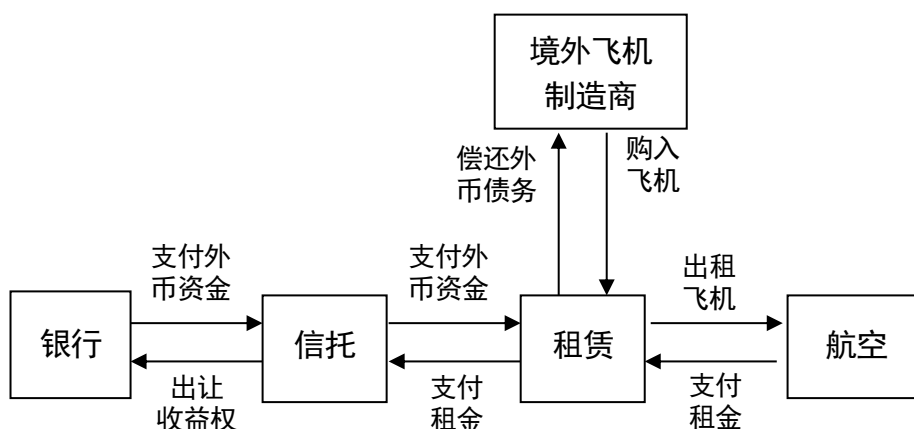


图 7：飞机租赁资产境内外币资产证券化业务创新

三是募集资金后，G 银行作为投资人，投资该笔信托计划，受让信托计划项下的信托受益权，买断未来租金的现金流。

二、实践效果

一是国内首单飞机租赁资产证券化业务。租赁企业将飞机租赁产生的现金流证券化，将未来租金收入折现，拓宽融资渠道，所得款项偿还项目贷款，降低负债比率，规避承租人信用和汇率波动风险，进一步降低飞机购置融资成本。

二是国内首单采取 SPV 结构完成交易。通过 SPV 结构开展该项业务，产权清晰、资产干净，易于评估定价，可以实现基础资

产转让和破产风险隔离功能。

三是国内首单采取外币计价租赁资产证券化业务。此次资产证券化业务以融资租赁收取外币租金政策为依托，是外币债权转让业务发展的一次创新性尝试，开拓了租赁行业有效盘活自身资产的渠道。

四是国内首单境内金融机构参与盘活航空器资产。该业务作为银行与租赁公司间传统证券化业务合作向外币模式的创新，在证券化的投资端银行能够借助优质的飞机资产，加强与对公、零售优秀投资主体的合作，丰富银行资产管理类产品。对于银行自身，该业务不占用银行的信贷风险资产，能够赚取投资方与融资方利率差额部分的收益。

据估算，目前全国租赁资产总额超过5万亿元。其中，保税租赁资产近万亿。该创新案例，能够实现保税飞机、船舶等资产的外币资产证券化，盘活存量租赁资产，有效利用国际市场资金，促进企业拓展国际业务。