



复旦智库报告
FUDAN REPORT SERIES

2019 NO.08

上海系列
SHANGHAI OBSERVE

增强高质量创新开放, 提升上海国际金融中心资源配置功能
Enhancing Innovation, Furthering Opening-up, and Optimizing Resources:
Shanghai's endeavor in building itself into an International financial center

复旦大学泛海国际金融学院
Fanhai International School of Finance · Fudan University

<http://fdi.fudan.edu.cn>

增强高质量创新开放，提升上海国际金融中心

中心资源配置功能

摘要：上海国际金融中心建设是一项重要国家战略，也是上海承担的重大使命。上海进一步提升科技创新实力和对外开放质量，具体路径上应从四个方面展开。本文将详细分析这四种路径，探究上海如何增强高质量创新开放，提升上海国际金融中心资源配置功能。

针对“基本建成与我国经济实力以及人民币国际地位相适应的国际金融中心”这一目标，“十三五”期间，上海国际金融中心建设取得重大进展。金融市场规模显著提升，国际影响力进一步增大；金融产品序列更加丰富，金融市场体系更加完善；国际化程度进一步提升，成为内地开放的最前沿；金融和营商环境日趋优化，金融生态初步形成。

当前，随着上海国际金融中心建设进入冲刺阶段，围绕“科创板”试点注册制、扩大金融开放等重大历史机遇，上海应进一步提升科技创新实力和对外开放质量，促进上海国际金融中心资源配置功能的进一步提升。具体路径上应从四个方面展开：

一、以“科创板”试点注册制为契机，推动上海资本市场改革和企业创新。突出信息披露核心原则，加强中介监管和主营业务审核，合理控制“科创板”企业上市节奏、规模和行业分布。重视日内价格波动管理，完善做空交易机制设计，做好投资者教育以及预期管理。严格退出机制，重点加强对重大违规类退市的投资者利益保护，以及“科创板”与对接市场之间的制度衔接。重视突出“科创板”科创性定位，充分发挥对现有市场的“互补效应”。

二、利用自贸区制度优势扩大上海金融市场对外开放程度。重点培育和建设离岸国际金融中心，以更优惠的政策吸引外资金融机构总部进驻上海，进一步扩大上海各类金融市场开放度，尝试开展 FT 账户资本项目可兑换业务，拓展其在国内其他地区的可复制性。

三、强化金融风险预警与防范化解机制，守住不发生系统性、区域性风险底线。分类监管实现外资有序进入和退出市场。对 FDI 等长期资本建立有序退出机制，对短期资本建立窗口指导+“动态托宾税”监管模式，同时加强对金融业务实质的穿透式监管，以及提升金融消费者权益保护。

四、以科技助力金融行业创新带动上海金融服务效率提升。主要包括：（一）以监管科技和国际再保险中心建设为抓手，提升上海保险业国际竞争力。要借力保险科技，促进本土保险企业转型升级，增强上海本土企业国际竞争力；深入推进上海再保险中心建设，全面提升我国保险行业风险管理水平。（二）在保证客户隐私和监管安全的前提下加大数据开放，提升上海金融信息服务业核心竞争力。要加强数据共享建设，培育上海金融信息服务业发展创新动力；完善人才、企业方面制度建设，提高上海对金融信息服务业相关人才和科技企业的吸引力；建立安全防火墙，鼓励企业在保障用户隐私安全的前提下充分开发数据价值；最后还要探索以监管科技为代表的金融监管新模式。

（如果您对报告全文感兴趣，可扫描下方二维码，填写相关信息索取）

