

学校编码：10384

分类号_____密级_____

学号：12920071152883

UDC _____

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

上海国际金融中心的法制建设研究

Research on Legal Construction of
Shanghai International Financial Center

杨 茜

指导教师姓名：李国安 教授

专 业 名 称：国际法学

论文提交日期：2010 年 4 月

论文答辩时间：2010 年 月

学位授予日期：2010 年 月

答辩委员会主席：_____

评 阅 人：_____

2010 年 月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

（ ） 1. 经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

（ ） 2. 不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

内容摘要

2009年4月14日，国务院发布《关于推进上海加快发展现代服务业和先进制造业建设国际金融中心和国际航运中心的意见》，这使得上海国际金融中心的建设取得历史性突破。随后，《上海市推进国际金融中心建设条例》也于2009年6月25日获得通过。作为全国首部推进国际金融中心建设的地方性法规，条例有利于上海进一步贯彻落实国家有关战略决策并转化为地方法律意志，有利于进一步确保现行相关政策措施的有效性和连续性，同时，也进一步明确了上海国际金融中心建设的中长期目标和工作任务。然而，条例作为上海推进国际金融中心建设的纲领性文件，仅是一个总体性框架，尚欠可操作性。反观西方一些国际金融中心的历史和发展经验，没有健全的法制环境就不会形成一个被世界认可、接受的国际金融中心。因此，仅仅依靠上述政策和条例尚不能适应上海国际金融中心建设的需要，上海在法律制度环境方面建设与完善的紧迫性显得尤为突出。是故，上海国际金融中心的法制建设问题值得深入研究和探讨。

本文即以上述政策和法规为出发点，以上海国际金融中心的法制现状和完善为研究主题，以前人的研究为基础，侧重从法律的角度进行研究，即剖析上海国际金融中心的相关法律问题并试图对相应的法制建设与完善提出若干建议。

全文包括前言、正文和结语三大部分。其中，正文部分共三章：

第一章上海国际金融中心的地位确立及法律环境现状。首先，简要介绍上海国际金融中心的相关发展历程及其建设的历史性突破；其次，介绍与上海国际金融中心相关的政策和法规规定，在此基础上评析上海国际金融中心的法律环境现状。

第二章上海国际金融中心法制环境存在的缺陷。本章中，借鉴相关国际经验，评析建设上海国际金融中心的法制环境缺陷。

第三章上海国际金融中心法制体系的构建。在第二章的基础上，结合相关的国际经验和教训，就上海国际金融中心的法制建设与完善提出相应的建议。

关键词：上海；国际金融中心；法制建设

厦门大学博硕士学位论文摘要库

ABSTRACT

On April 14, 2009, the State Council issued “Opinions of the State Council on Promoting the Rapid Development of Modern Service Industry and Advanced Manufacturing Industry in Shanghai and Making It an International Financial and Shipping Center”, which marked an historical breakthrough on the construction of Shanghai international financial center. Subsequently, “Regulations of Shanghai Municipality on Promoting the Construction of the International Financial Center” was adopted on June 25, 2009. As the first local regulation on promoting international financial center of China, it is helpful for Shanghai to further implement China’s strategic policy and transform such national policy into local law, and also is helpful to ensure the validity and continuity of the current related policies. At the same time, this regulation sets clear intermediate and long term goals and tasks on the construction of Shanghai international financial center. However, this regulation is just a guideline document and framework for Shanghai international financial center, rather than specific detailed rules and regulations on operation. But in retrospect of the historical experience of some western international financial centers, it would not be a true international financial center, which is accepted and recognized by the whole world, unless a sound legal environment is formed. Therefore, this regulation couldn’t meet the needs of constructing Shanghai international financial center, so, the situation for the construction and improvement on related legal system is urgent. Hereby, issues on legal system construction for Shanghai international financial center are worthy of further study.

In this thesis, the writer uses the above policy and local regulation as the starting point, and chooses the legal system present and improvement of Shanghai international financial center as the research topic. This thesis emphasizes on the research from a legal point of view, which is based on the previous studies, that is, the writer analyzes the relevant legal issues of Shanghai international financial center and

then attempts to give some suggestions on construction and improvement of legal system.

The whole thesis consists of three parts, namely preface, text and conclusion. The text contains three chapters:

Chapter one, the establishment of position and current legal environment of Shanghai international financial center. First, there is a brief introduction on the relevant development history and historical breakthrough of Shanghai international financial center. Then, the writer introduces the relevant policy and regulation, and offers some comment on them.

Chapter two, defects on legal environment of Shanghai international financial center. In this chapter, the writer analyzes the defects on legal environment of Shanghai international financial center by learning experiences of several international financial centers.

Chapter three, construction on legal system for Shanghai international financial center. On the basis of the above chapter, the writer gives some suggestions on the construction and improvement of legal system for Shanghai international financial center by learning from the relevant international experiences and lessons.

Key Words: Shanghai; International Financial Center; Construction of Legal System

前 言.....	1
第一章 上海国际金融中心的地位确立及法律环境现状.....	2
第一节 上海国际金融中心的地位确立	2
一、上海国际金融中心发展的历史沿革.....	2
二、上海国际金融中心建设的历史性突破.....	3
第二节 上海国际金融中心的法律环境现状	5
一、上海国际金融中心法制建设的政策依据.....	5
二、上海国际金融中心法制建设的法规依据.....	7
三、上海国际金融中心法律环境的评析.....	9
第二章 上海国际金融中心法制环境存在的缺陷.....	12
第一节 金融法制不健全.....	12
一、健全金融法制的意义.....	12
二、我国金融法制不健全的表现.....	13
第二节 缺乏自然演化的市场基础	15
一、国际金融中心的形成模式.....	15
二、上海国际金融中心的发展路径选择.....	19
第三节 金融监管体系不完善	20
一、监管体系缺乏协调机制.....	21
二、监管水平和效率低下.....	22
三、监管缺乏灵活性.....	23
第三章 上海国际金融中心法制体系的构建.....	25
第一节 营建切合上海国际金融中心建设的金融法律体系	25
一、上海国际金融中心建设需上升至法律的形式固化.....	25
二、健全我国金融法律法规体系.....	26
三、促进相关金融法律法规的修改与完善.....	27

四、加强制定相关配套政策与措施.....	28
第二节 完善解决国际金融纠纷的司法体系	28
一、完善上海金融仲裁院的建设.....	29
二、探索建立上海金融专业法院.....	31
第三节 完善金融监管体系	34
一、健全金融监管协调机制.....	35
二、加强对上海地区监管机构的布局倾斜和功能强化.....	36
三、建立金融风险预警系统和机制.....	36
四、加强金融监管的国际合作.....	37
结 语.....	38
参考文献.....	39
致谢语.....	44

CONTENTS

Preface	1
Chapter 1 Establishment of Position and the State Quo of Legal Environment of Shanghai International Financial Center	2
Subchapter 1 Establishment of Position of Shanghai International Financial Center	2
Section 1 Historical Development of Shanghai International Financial Center	2
Section 2 Historic Breakthrough of Shanghai International Financial Center	3
Subchapter 2 State Quo of Legal Environment of Shanghai International Financial Center	5
Section 1 Policy Basis for Legal Construction of Shanghai International Financial Center	5
Section 2 Regulation Basis for Legal Construction of Shanghai International Financial Center	7
Section 3 Analysis on State Quo of Legal Environment of Shanghai International Financial Center	9
Chapter 2 Defects on Legal Environment of Shanghai International Financial Center	12
Subchapter 1 Unsound Financial Legal System	12
Section 1 Significance on a Sound Financial Legal System	12
Section 2 Features on Our Unsound Financial Legal System	13
Subchapter 2 Lack of the Basis of Spontaneous Market	15
Section 1 Patterns for Forming International Financial Center	15
Section 2 Path Options of Shanghai International Financial Center	19
Subchapter 3 Unsound Financial Regulation System	20
Section 1 Lack of Coordination Mechanism on Regulation System	21
Section 2 Inefficiency in Regulation Level and Efficiency	22

Section 3	Lack of Flexibility on Regulation	23
Chapter 3 Construction on Legal System for Shanghai		
International Financial Center		25
Subchapter 1 Building of a Financial Legal System Meeting the		
Construction of Shanghai International Financial Center..... 25		
Section 1	Construction of Shanghai International Financial Center Should Be Raised to the Height of Law	25
Section 2	Perfecting China's Financial Legal System.....	26
Section 3	Promoting Modification of Related Financial Law	27
Section 4	Accelerating Related Policies and Measures Making.....	28
Subchapter 2 Improving Financial Judicial System for International		
Financial Disputes		28
Section 1	Improving Construction of Shanghai Court of Financial Arbitration	29
Section 2	Exploration on Founding Professional Financial Court in Shanghai	31
Subchapter 3 Improving Financial Regulation System..... 34		
Section 1	Perfecting Coordination Mechanism on Regulation System	35
Section 2	Strengthening Arrangement and Function of Regulatory Authority in Shanghai	36
Section 3	Establishing Early Warning Mechanism for Financial Risk.....	36
Section 4	Enhancing International Cooperation on Financial Regulation	37
Conclusion		38
Bibliography		39
Acknowledgement		44

前 言

建设上海国际金融中心是我国在经济全球化和全球金融危机背景下的一项重要金融战略，其兴衰成败不仅影响着我国经济的整体发展，也决定着我国在国际金融布局中的战略地位。对于风险性极强，且波动较大的金融市场而言，健全的法制环境可谓至关重要。国际金融中心建设需先加强法律制度的建设，这也是西方金融中心建设的经验。因此，营造健全的金融法制环境是建设上海国际金融中心的重中之重。近年来，我国已在金融法制建设方面取得了很大的成就，但仍满足不了建设上海国际金融中心的需求。本文即以上海国际金融中心的法制建设为研究主题，在剖析法律环境现状的基础上，提出相应的完善建议，以期对我国的金融法制建设实践有所裨益。

第一章 上海国际金融中心的地位确立及法律环境现状

第一节 上海国际金融中心的地位确立

一、上海国际金融中心发展的历史沿革

(一) 上海作为远东地区金融中心的产生与消亡

历史上,上海的金融业由钱庄发展而来,成为旧中国最大的金融中心。其后,许多外国银行的大举进入又大力推动了上海金融业的发展。至 1936 年,上海有外国银行 27 家,超过同期东京的 11 家,孟买的 13 家,香港的 17 家。当时上海的金融市场规模位居远东地区之首,金融市场的功能较完备,金融工具较丰富,是远东首屈一指的金融中心。至上个世纪三十年代,上海基本形成了与国际接轨、门类齐全的金融市场体系,其发展状况与当时国际其他主要金融市场几乎处于同等水平,取得了国际金融中心的地位。^①

解放后,上海的金融业受到了计划经济体制的强烈冲击和影响,经历了曲折的发展过程,出现了萎缩和颓废之势,丧失了先前的有利地位和大好发展时机,最终退出了国际金融中心的历史舞台。^②但昔日的影响为上海当代国际金融中心建设积累了深厚的金融文化底蕴和历史声誉,并提供了宝贵的经验和信心。^③

(二) 上海国际金融中心的重建

改革开放后,党和国家高瞻远瞩,审时度势地做出了建设上海国际金融中心的重大决策。真正开启上海国际金融中心建设大门的是邓小平同志,他在 1991 年视察上海时指出,“上海过去是金融中心,是货币自由兑换的地方,今后也要这样搞”,^④此番话语提出重建上海国际金融中心的目标。1992 年,党的十四大报告提出,“尽快把上海建设成为国际经济、金融、贸易中心之一,带动长江三角洲和整个长江流域地区经济新飞跃”,这标志着建设上海国际金融中心的战略

^① 上海市金融办.建设国际金融中心:上海再出发[J].上海人大,2009,(6):12.

^② 刘桂荣.上海国际金融中心的建设要提速[J].上海商业,2003,(11):71.

^③ 上海市金融办.建设国际金融中心:上海再出发[J].上海人大,2009,(6):12.

^④ 邓小平.邓小平文选(第 3 卷)[M].北京:人民出版社,1993.366.

目标最终确立。^①接着,党的十六大确立了要把上海建设成国际经济、金融、贸易、航运的“四中心”目标,使得上海国际金融中心的建设驶入了快速发展的轨道。新世纪之初,中国加入世贸组织,根据承诺,中国金融业在更大的范围内更深入地同国际接轨,为新世纪上海国际金融中心建设提供了发展机遇。^②2008年国际金融危机的爆发对国际金融形势产生较大的影响,世界经济金融格局调整的步伐加快,中国的国际经济地位相对上升,上海国际金融中心建设迎来了新的契机。^③

总之,上海已在金融市场体系、金融机构体系、对外开放范围、资金与资产管理业务、金融发展环境等方面积聚一定优势,为加快建设上海国际金融中心打下扎实基础。^④但是上海国际金融中心建设始终没有落到具体政策层面,长期以来也在某种程度上影响了上海国际金融中心的建设。^⑤

二、上海国际金融中心建设的历史性突破

2009年4月14日,国务院正式发布了《关于推进上海加快发展现代服务业和先进制造业建设国际金融中心和国际航运中心的意见》(下文简称《意见》)。这标志着作为一项重要的国家战略,上海国际金融中心建设开始迈向了一个新的历史发展阶段。

随后,2009年6月25日,全国首部推进国际金融中心建设的地方性法规——《上海市推进国际金融中心建设条例》(下文简称《条例》)获得通过,并于2009年8月1日起正式实施。这也成为上海国际金融中心建设过程的又一标志性事件。该条例的出台,从法律法规的角度搭建上海建设国际金融中心的框架,对接下来明确实施步骤有积极的指导意义。^⑥

(一) 上海国际金融中心建设的总体目标

根据《意见》,上海国际金融中心建设的总体目标是:到2020年,基本建成与中国经济实力以及人民币国际地位相适应的国际金融中心;基本形成国内外投

^① 苏宁.上海国际金融中心建设:回顾和展望[J].中国金融,2008,(12):11.

^② 刘桂荣.上海国际金融中心的建设要提速[J].上海商业,2003,(11):71.

^③ 江翔宇.上海国际金融中心法治环境的完善路径[J].东方法学,2009,(6):134.

^④ 吴子莹.金融立法:为打造国际金融中心提供法律支撑[J].上海人大,2009,(1):8.

^⑤ 江翔宇.上海国际金融中心法治环境的完善路径[J].东方法学,2009,(6):134.

^⑥ 唐真龙,邹靓.上海拟出台《推进国际金融中心建设条例》[N].上海证券报,2008-5-30(5).

投资者共同参与、国际化程度较高，交易、定价和信息功能齐备的多层次金融市场体系；基本形成以具有国际竞争力和行业影响力的金融机构为主体、各类金融机构共同发展的金融机构体系；基本形成门类齐全、结构合理、流动自由的金融人力资源体系；基本形成符合发展需要和国际惯例的税收、信用和监管等法律法规体系，以及具有国际竞争力的金融发展环境。^①

（二）建设上海国际金融中心的战略意义

首先，建设上海国际金融中心是全球金融危机背景下应对国际金融格局调整的需要。

本次全球金融危机的爆发与蔓延表明现行国际金融体系存在很大的内在缺陷，未来需要构筑新的国际金融格局。^②而多年来，由于我国金融对外开放稳步扩大，与全球金融不断融合，已成为世界金融格局中的一支重要新兴力量，且在该场危机中变现了不俗的应对危机能力，经济地位相对上升。因此，基于上述背景和基础，推进上海国际金融中心建设，能够转“危”为“机”，有利于促进我国金融业的发展与成熟，有利于我国参与制定国际金融规则，有利于提高我国参与国际金融活动的广度、深度和速度，更好地维护自身利益和金融安全，有利于我国抓住世界金融格局调整的机遇争取有利的国际金融地位。

其次，建设上海国际金融中心是上海实现又好又快发展的需要，也是服务我国经济对外开放，实现金融更好地为经济服务的需要。

金融业是现代服务业的代表性产业，加快推进上海国际金融中心建设，有利于上海加快产业结构调整，实现经济发展方式的转变，突破资源环境承载力逐渐下降的制约，增强可持续发展的能力；有利于夯实并充分发挥上海的比较优势和综合优势，更好地发挥对长三角地区、长江流域乃至全国的带动示范作用，^③从而更好地实现金融为经济服务。

最后，建设上海国际金融中心是人民币国际化的重要举措。

国际经验表明，本币国际化进程和主要国际金融中心的发展关系十分密切。^④

^① 国务院关于推进上海加快发展现代服务业和先进制造业建设国际金融中心和国际航运中心的意见[Z].国发(2009)19号.

^② 方星海.抓住机遇 加快推进上海国际金融中心建设[J].中国金融,2009,(13):10.

^③ 方星海.抓住机遇 加快推进上海国际金融中心建设[J].中国金融,2009,(13):10.

^④ 中国人民银行上海总部金融市场管理部课题组.人民币国际化背景下上海国际金融中心的发展战略研究[J].上海金融,2009,(12):5.

可以预见，到 2020 年，建成与中国经济实力以及人民币国际地位相适应的上海国际金融中心之时，就是人民币完全可兑换之日。因为，假设一国的货币尚不可自由兑换，遑论建设国际金融中心！^①由此可见，人民币国际化与建设上海国际金融中心是相辅相成、相互促进的。因此，伴随着人民币国际化程度的不断提高和国际影响力的不断增强，上海会自然而然成为一个国际金融中心，且逐步发展成为国际性国际金融中心之一。^②

第二节 上海国际金融中心的法律环境现状

《意见》是推进上海国际金融中心法制建设的前置政策。而《条例》则是推进上海国际金融中心法制建设的核心法律文件。本节即在介绍上述政策和地方性法规相关规定的基础上，剖析上海国际金融中心法律环境中现存的弊端。

一、上海国际金融中心法制建设的政策依据

《意见》为上海国际金融中心法制环境建设确立了基本框架，根据该文件，上海国际金融中心建设的主要任务和措施有以下几个方面：

（一）加强金融市场体系建设

上海国际金融中心建设的核心任务是：不断拓展金融市场的广度和深度，形成比较发达的多功能、多层次的金融市场体系。

根据《意见》，加强金融市场体系建设的主要任务和措施如下：不断丰富金融市场产品和工具，大力发展企业（公司）债券、资产支持债券，开展项目收益债券试点，研究发展外币债券等其他债券品种；促进债券一、二级市场建设及其协调发展；加快银行间债券市场和交易所债券市场互联互通，推进上市商业银行进入交易所债券市场试点。根据投资者资产配置和风险管理的需要，按照高标准、稳起步和严监管的原则，研究探索并在条件成熟后推出以股指、汇率、利率、股票、债券、银行贷款等为基础的金融衍生产品。加大期货市场发展力度，做深做精现有期货品种，有序推出新的能源和金属类大宗产品期货，支持境内期货交易

^① 王大贤,马丁.上海为什么能成为国际金融中心? [J].国际融资,2009,(5):62.

^② 王大贤,马丁.上海为什么能成为国际金融中心? [J].国际融资,2009,(5):62.

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士学位论文摘要库