

## 上海

全球金融科技中心发展指数(二〇二五)发布,上海升至第二位

## 科技驱动传统金融中心转型的全球标杆



金融是“国之大者”,关系中国现代化建设全局。党的二十届四中全会审议通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》将“加快建设金融强国”明确为未来五年的战略目标之一。这是“金融强国”首次写入五年规划建议,标志着中国金融发展进入以“强国”为导向的质量提升与全球竞争力培育新阶段。

由金融科技驱动的金融创新是建设金融强国的重要引擎。上海肩负着加快建设国际金融中心的历史重任,在人工智能、区块链等新兴技术重塑全球金融业态与规则的当下,正推动高质量建设全球金融科技中心。

11月29日,第七届上海金融科技国际论坛上,上海金融科技产业联盟发布“全球金融科技中心发展指数(2025)”以及《上海金融科技发展白皮书(2025)》,分别基于全球与上海、宏观与微观双重视域,为上海把握金融科技迭代创新机遇、打造具有全球引领性的金融科技中心提供精准的“度量衡”与“新指南”。

在11月29日举行的第七届上海金融科技国际论坛上,“全球金融科技中心发展指数(2025)”正式发布,上海的排名由去年的第三位提升至第二位,成为传统金融中心向科技驱动转型的实践标杆,国际金融中心建设的“科技成色”愈发耀眼。

本期指数由上海金融科技产业联盟牵头编制,华东师范大学提供学术支持,指数结合金融科技发展前沿态势,对金融科技发展指标进行优化,并探索构建衡量人工智能金融发展的子指数,从产业、技术、人才、制度及环境等评价维度,对全球22个核心城市的金融科技综合水平,以及金融与AI双向赋能潜力进行深度剖析。指数显示,全球前五位城市为纽约、上海、北京、旧金山(硅谷)、伦敦。

本期指数创新构建了“主指数宏观定维、子指数垂直深钻”的嵌套式评价体系,以全球金融科技中心发展指数(GFTCI)评估城市在金融科技发展水平、发展潜力和发展环境上的综合表现,以全球AI金融中心指数(GAIFC)作为子指数聚焦金融与AI双向赋能潜力,实现宏观广度与技术深度的有机融合。GAIFC是基于“硅基经济学”理论,采用“硅基指标”体系来测度金融中心AI生产力的创新指数。GAIFC排名显示,上海位列全球前7位,并在“硅基基础层”这一维度位处全球第一。

## 新趋向

## 从“头部垄断”到“多极博弈”

全球金融科技版图正经历深刻重塑,多极化竞争格局日益清晰。本期指数发布了全球金融科技中心最新梯队评级,将22个全球金融科技中心城市划分为顶尖城市、核心城市、重要区域城市与潜力区域城市四个梯队。其中,顶尖城市有4座,分别为纽约、上海、北京、旧金山(硅谷);核心城市4座,分别为伦敦、巴黎、深圳、新加坡;重要区域城市8座,分别为东京、香港、首尔、洛杉矶、杭州、波士顿、芝加哥、多伦多;潜力区域城市6座,分别为广州、迪拜+阿布扎比、法兰克福、悉尼、苏黎世+日内瓦、墨尔本,整体呈现“4+4+8+6”的分布格局。

从整体态势来看,全球金融科技中心的竞争正从早期的“头部垄断”向“多极博弈”演进,形成“亚太领跑、北美技术制度双强、欧洲稳健守位、其他地区蓄势突破”的差异化竞争态势。其中,中国在前十位中占据4席,稳固确立了全球“第一方阵”地位,显示出强劲的集群竞争力。

从具体城市来看,在这一连续发布3年的指数中,前五位城市排序由2023年、2024年相对稳定的纽约、伦敦、上海、北京、深圳,变为纽约、上海、北京、旧金山(硅谷)、伦敦。其中,上海的排位由第三位提升至第二位。

上海何以跃升?关键在于其“应用场景驱动”的独特路径。与其他全球金融科技中心相比,上海优在“超大规模应用场景+超强产业融合”,已成为传统金融中心向科技驱动转型的实践标杆。从具体指标看,上海在“金融科技场景”指标上以满分位居样本城市首位,在“金融科技规模”和“产业支撑”等二级指标上得分居前,在“国际化程度”“开放环境”等指标上表现同样突出。

“通过解码这些城市的发展模式,我们可以得到四条差异化的路径,即依托金融存量、技术原创、应用场景、跨境优势构建核心竞争力。”华东师范大学上海人工智能金融学院院长、教授邵怡蕾介绍。其中,“金融存量优化型”以纽约、伦敦为代表,“技术原创引领型”以北京、旧金山(硅谷)为核心,“应用场景驱动型”以上海、深圳为典型,“跨境枢纽型”以香港、新加坡为代表。

人工智能正为金融科技竞争开辟全新赛道,成为决定未来格局的关键变量。本期指数首次发布一项子指数——全球AI金融中心指数。GAIFC是基于“硅基经济学”理论,采用“硅基指标”体系来测度金融中心AI生产力的创新指数。该指数将聚焦点由金融存量实力转向新质生产力,重点考察金融体系与AI产业在城市中的互动强度与协同程度,以及由此形成的持续的价值创造能力。

基于对“AI如何赋能金融业务”和“金融如何赋能AI产业”这两条价值链的深度研判,该指数首次发布全球AI金融中心的排名。其中,旧金山(硅谷)、纽约、波士顿、洛杉矶、芝加哥、北京、上海、深圳、杭州、伦敦位列前十位。

从指数的总体结果来看,当前全球AI金融格局大致呈现出“北美综合领先、中国加速崛起、欧洲结构性调整”的态势。其中,中国城市呈现出一条典型的“政策引领、资本先行、产出加速显现”的发展路径,正从政策和资本驱动的起步阶段,向依托应用和产业产出的加速阶段过渡。

在全球AI金融中心指数的框架中,上海在“硅基基础层”这一维度位列全球第一位,成为政策驱动型生态建设的代表。在“硅基投入层”位列全球第8位,展现出资本市场与制度创新协同,对AI相关基础设施和产业链布局持续加码的特征。在“硅基产出层”位列全球第9位,AI与金融双向结合的产出处于加速形成阶段。

## 方法论

## 从“互联网+金融”到“AI+金融”

精准的“量化”评估,离不开科学严谨的方法论支撑。本期指数采用三层四级的指标体系,在一级指标上沿用前期金融科技发展水平、发展潜力、发展环境3个指标,同时,涵盖金融科技规模、人才禀赋、金融中心度等8个二级指标,以及17个三级指标、42个四级指标。本期指标重点强调金融与科技的融合水平,以及人工智能应用情况,旨在全面、深入揭示全球金融科技中心发展水平、潜力及环境。

该指数在研究过程中选取了全球22个城市作为评估样本,其中亚洲城市9座、北美6座、欧洲4座、澳洲2座、中东1座,选择的城市具有全球或区域金融中心地位,蓬勃的科技

创新生态与应用能力,高度的国际化、开放性,与政策支持,并具有区域代表性,确保了样本的权威性、代表性与可比性。

面对行业的“智能化”跃迁,本期指数在评估体系上做出了关键创新。本期指数创新性地构建了“主指数+子指数”的嵌套式评价体系。即以全球金融科技中心主指数评估城市金融科技的宏观广度,以全球AI金融中心指数评估其技术深度,通过深入测度算力、算法、数据等核心技术要素,并直接调用子指数的测评结果作为主指数的关键变量,确保了本期指数既能反映城市的科技金融基底,又能敏锐捕捉AI技术带来的爆发性增量。

“从全球AI金融中心指数的视角出发,转化效率将成为核心分水岭,其决定因素并不止于技术本身,更在于能否逐步打破部门和机构间的数据孤岛,在可控前提下推动监管框架与时俱进,并在金融机构与技术提供方之间建立稳定的信任与合作机制。”邵怡蕾分析道。这一方法论创新,向业界传递出一个清晰信号:在智能时代,唯有具备“硅基投入”支撑的金融科技中心,才能占据竞争的制高点。

## 路线图

## 从“资源存量”到“赋能协同”

放眼全球,传统金融中心的先发优势正被新兴城市的政策红利、场景规模快速稀释,行业创新与区域资源争夺进入白热化阶段。

在这一最新趋势下,传统金融中心如何才能将存量优势转化为创新动能?非传统金融中心又该怎样探索“弯道超车”的逆袭路径?

通过综合研判全球金融科技中心“金融生态”与“科技能力”的耦合效能,本期指数发现,全球传统金融中心虽仍占据金融科技排名头部,但领先关键已从“金融规模”转向“金融与科技的协同质量”。纽约的排名表现便深刻诠释了这一规律:纽约作为全球金融资源最密集城市,未依赖华尔街传统投行优势“躺赢”,而是通过“金融资本+科技生态”的深度绑定,巩固其顶尖地位——高盛、摩根士丹利等将AI算法嵌入交易风控,摩根大通开发区块链优化跨境支付……最终助力纽约稳居全球金融科技第一。

同时,非传统金融中心实现“弯道超车”的核心逻辑并不是追求金融或科技的单点领先,而是在细分领域打造“金融+科技”强耦合优势。深圳就是一个典型代表。深圳早期并非顶级传统金融中心,但依托华为、腾讯等科技企业的基础,将移动支付、大数据风控与供应链金融、跨境贸易深度绑定,以“硬科技+实体经济”的融合范式,成为非传统中心逆袭的标杆。

由此可见,金融科技全球排名的“优胜公式”已然明朗:无论传统还是非传统金融中心,金融与科技的融合深度,才是决定排名高度的核心变量。在硅基经济时代,金融中心的核心竞争力,正在从“拥有多少资源”,逐步转向“如何赋能与协同”。

立足当下,展望未来。本期指数进一步描绘了“十五五”期间,中国城市在智能金融领域协同发展的“路线图”,建议围绕“补基础、通转化、强产出”三个阶段展开,在国家层面统一布局的前提下,由京沪深杭分别发挥各自优势、形成互补。

短期(2025—2026年)的重点是补齐“硅基基础层”的算力短板,通过城市间分工协同,在较短时间内提升全国整体的算力底座水平。其中,上海可在“东数西算”等国家工程框架下,打造服务长三角及全国金融机构的算力枢纽与节点网络。

中期(2026—2028年)的关键在于打通“硅基转化层”的瓶颈,使前期投入高效地进入业务场景。在数据方面,可以以上海为试点,建设跨机构的金融数据共享与服务平台,探索更高水平的数据要素流通机制,并借鉴国际经验构建标准化接口和治理框架。

长期(2028—2030年)的目标是逐步在“硅基产出层”实现“AI赋能金融”和“金融培育AI”的正向循环,从而在全国范围内形成“京沪深杭各有所长、区域之间协同联动”的发展网络,为我国在全球智能金融格局中的长期竞争力提供有力支撑。



金融科技是上海国际金融中心建设的“硬核”引擎。11月29日,在第七届上海金融科技国际论坛上,上海金融科技产业联盟正式发布《上海金融科技发展白皮书(2025)》(以下简称“白皮书”),为上海金融科技产业发展提供“年度体检报告”。

作为一项已连续发布六期的研究成果,白皮书旨在及时洞察与研判上海金融科技的最新趋势、监管动态、产业成果、前瞻举措等。最新一期白皮书呈现出诸多新亮点,在数据分析层面更新了行业面的大量数据和案例,首次通过代表性金融科技企业的营业收入与社保缴纳人数,合理估算上海金融科技产业规模为4405亿元,体现出上海金融科技产业能级的持续提升。

这份成绩的背后,是上海多年来在金融科技领域的深耕与布局。报告从多维度展示了上海金融业向“新”而行的最新实践。在科技投入方面,上海银行业科技投入保持平稳,证券业投入略有增加,保险科技加快提质;投入结构侧重AI大模型、大数据、云原生、算力等方向。在应用水平方面,2024年,上海金融科技应用水平持续提升,尤其高度重视数字人民币试点工作,在人工智能大模型的应用进展方面取得了显著成果。在产业集聚方面,中债登、上证所、上期所、中金所、上清所等重要金融基础设施和要素市场的科技子公司落户上海;建信金科、中银金科、交银金科、兴业数金等由银行设立的金融科技子公司在上海均有布局。在区域发展方面,浦东新区是上海金融科技产业最为发达的行政区,陆家嘴片区和临港新片区集聚了多家国有银行和商业银行系的金融科技子公司,以及规模庞大且数量众多的支付公司。

“经过多年的积累,上海金融科技已从‘概念’走向‘实用’阶段。未来,当技术创新、场景赋能、生态协同与创新监管实现深度融合,上海有望建成具有全球引领性的金融科技中心,为金融强国建设提供坚实支撑。”上海交通大学上海高级金融学院副院长、会计学讲席教授、中国金融研究院执行院长、上海高金融研究院联席院长李峰在总结本年度白皮书结论时表示。然而,对比国内外金融科技发展,上海在金融科技产业结构、生态、人才储备等方面仍存在较大的提升空间。

迈向更高能级,白皮书开出“药方”:上海应在政策层面,进一步深化落实顶层构想,完善各级政策体系,加速推进各部门、区域有效沟通与合作;在产业层面,重塑产业格局,强化基础设施建设,全面提升数据安全与隐私保护监管水平;在生态层面,打造全新名片,加大投融资支持力度,优化创新生态环境并打造人才高地;在技术层面,拥抱技术革新,探索大模型应用场景,促进数字人民币应用并打通数据要素流通堵点,构建良好的创新生态,全方位提升金融科技发展能级。

上海金融科技发展白皮书(二〇二五)发布  
上海金融业加速向新「蝶变」