

2013 年上海市金融运行报告

中国人民银行上海总部

货币政策分析小组

[内容摘要]

2013 年，上海市加快转变经济发展方式，经济运行总体平稳有序，创新转型积极效应进一步显现，工业生产企稳回升，第三产业保持领先增长，地方财政收入增速提高，居民消费价格涨幅基本稳定。各项存款同比多增，各项贷款增速放缓，信贷结构有所优化。证券期货业平稳运行，保险业加快转变发展方式。金融市场交易总体活跃，上海国际金融中心建设取得新进展。

2014 年，上海市经济将在加快改革中寻求发展。中国（上海）自由贸易试验区建设和国资国企改革，既是上海深化改革的重要突破口，也将为上海经济发展注入新的活力与动力。为提高金融服务实体经济发展的效率，需认真做好以下各项金融工作：一是贯彻执行稳健的货币政策，保持货币信贷和社会融资规模的平稳适度增长。二是积极发展普惠金融，加大信贷结构调整力度。三是加快金融改革创新，落实金融支持中国（上海）自由贸易试验区建设的各项举措。四是加强流动性管理，防范各类金融风险。

目 录

一、金融运行情况.....	4
(一) 各项存贷款增速放缓, 信贷结构有所优化	4
(二) 证券期货业平稳运行, 融资额显著下降	7
(三) 保险业加快转变发展方式, 服务民生能力不断提高.....	8
(四) 社会融资规模较快增长, 金融市场交易总体活跃	8
(五) 金融生态环境不断改善, 国际金融中心建设取得新进展.....	9
二、经济运行情况.....	10
(一) 投资和消费增速趋缓, 外贸进出口有所恢复	10
(二) 工业生产企稳回升, 服务业保持领先增长	11
(三) 居民消费价格涨幅基本稳定, 生产类价格继续下降.....	13
(四) 地方财政收入增速提高, 居民收入和企业效益稳步增长.....	13
(五) 环境保护力度继续加大, 节能减排取得新成效	14
(六) 房地产成交活跃, 住宅价格继续上涨	14
三、预测与展望.....	15
附录:	16
(一) 上海市经济金融大事记	16
(二) 上海市主要经济金融指标	17

专 栏

专栏 1 充分发挥央行再融资工具的引导支持作用	5
专栏 2 上海新一轮国资国企改革给上海金融业带来发展机遇.....	12

表

表 1 2013 年上海市银行类金融机构情况	4
表 2 2013 年上海市金融机构 人民币贷款各利率区间占比	6
表 3 2013 年上海市证券业基本情况	8
表 4 2013 年上海市保险业基本情况	8

表 5 2013 年上海市金融机构 票据业务量统计 9

表 6 2013 年上海市金融机构 票据贴现、转贴现利率 9

表 7 2013 年上海期货交易所统计 9

表 8 2012-2013 年上海市支付体系建设情况表 10

图

图 1 2012-2013 年上海市金融机构 人民币存款增长变化 4

图 2 2012-2013 年上海市金融机构 人民币贷款增长变化 5

图 3 2012-2013 年上海市金融机构 本外币存、贷款增速变化 6

图 4 2012-2013 年上海市金融机构 外币存款余额及外币存款利率 7

图 5 2013 年上海市社会融资规模分布图 8

图 6 1978-2013 年上海市 地区生产总值及其增长率 10

图 7 1978-2013 年上海市 固定资产投资（不含农户）及其增长率 10

图 8 1978-2013 年上海市 社会消费品零售总额及其增长率 11

图 9 1978-2013 年上海市 外贸进出口变动情况 11

图 10 1984-2013 年上海市 外商直接投资额及其增长率 11

图 11 1978-2013 年上海市 规模以上工业增加值增长率 12

图 12 2001-2013 年上海市 居民消费价格和生产者价格变动趋势 13

图 13 1978-2013 年上海市财政收支状况 14

图 14 2002-2013 年上海市 商品房施工和销售变动趋势 14

图 15 2013 年上海市新建住宅 销售价格变动趋势 15

一、金融运行情况

2013年，中国人民银行上海总部和上海市各金融机构继续认真贯彻落实稳健货币政策，配合推进中国（上海）自由贸易试验区建设，继续发挥差别准备金动态调整工具的逆周期调节作用，引导地方法人金融机构信贷投放平稳适度，有效发挥再贷款的引导功能，支持地方法人金融机构的合理流动性需求，为上海经济转型发展创造适宜的货币金融环境。

（一）各项存贷款增速放缓，信贷结构有所优化

2013年末，上海市中外资金融机构本外币资产总额9.8万亿元，同比增长8.4%；各项存、贷款余额分别为6.9万亿元和4.4万亿元，同比分别增长9.0%和8.2%，增速比上年末分别回落0.2个和2个百分点；金融机构不良贷款率为0.8%，比年初上升0.15个百分点。2013年，全市金融机构实现净利润991.2亿元，同比下降3.2%。

1. 银行业金融机构平稳发展。2013年末，上海市共有中资银行法人4家，外资银行法人22家，村镇银行法人9家；银行业金融机构总资产9.8万亿元，从业人员13.4万人（见表1）。

表1 2013年上海市银行类金融机构情况

机构类别	营业网点			法人机构 (个)
	机构个数 (个)	从业人数 (人)	资产总额 (亿元)	
一、大型商业银行	1559	44780	34360	0
二、国家开发银行和政策性银行	14	566	3249	0
三、股份制商业银行	650	24989	26047	2
四、城市商业银行	335	12002	10771	1
五、小型农村金融机构	388	5865	4068	1
六、财务公司	16	1145	2550	16
七、信托公司	7	1322	249	7
八、邮政储蓄银行	471	3111	1476	0
九、外资银行	215	39509	11897	22
十、新型农村金融机构	9	451	151	9
十一、其他	12		3063	12
合 计	3676	133740	97881	70

注：营业网点不包括国家开发银行和政策性银行、大型商业银行、股份制银行金融机构总部数据；大型商业银行包括中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行和交通银行；小型农村金融机构包括农村信用社、农村合作银行和农村商业银行；新型农村金融机构包括村镇银行、贷款公司和农村资金互助社；“其他”包含金融租赁公司、汽车金融公司、货币金融公司、消费金融公司等。

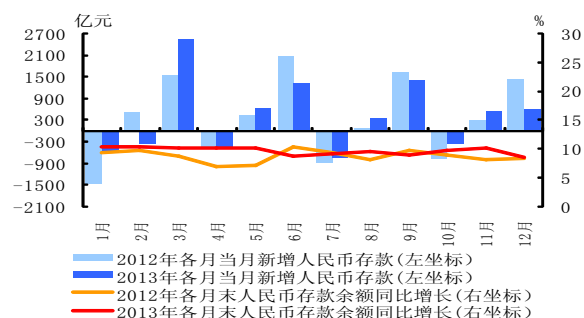
数据来源：中国人民银行上海总部。

2. 各项存款大幅波动，季末冲高特征明显。2013年，全市本外币各项存款增加5474.3亿元，同比多增95.1亿元。从存款增长节奏看，受贷存比、内部绩效考核等因素影响，存款季初回落、季末冲高的特征依然明显。3月、6月、9月和12月全市本外币各项存款分别增加2643.2亿元、1316.7亿元、1626.2亿元和467.6亿元，累计增加6053.7亿元，为全年存款增量的105.8%，1月、4月、7月和10月各项存款则累计减少1928.6亿元（见图1）。

单位存款同比多增，主要是定期性存款增加较多。2013年，全市单位存款增加4068.1亿元，同比多增1529.1亿元，其中单位定期存款增加2154.6亿元，同比多增336.5亿元。单位定期性存款快速增长，一方面显示随着宏观经济形势逐步回稳，在企业加强财务收益管理、偏好高收益存款产品和对银行表外授信业务需求旺盛的推动下，企业资金状况有所改善。另一方面，企业将新增的流动性主要用于储蓄，反映出目前企业的投资动力仍然比较缺乏。

个人存款同比少增，主要是储蓄存款明显少增。2013年，全市个人存款增加1572.5亿元，同比少增1014.8亿元；其中储蓄存款增加1272.5亿元，同比少增1016.5亿元，储蓄存款增长乏力主要与房产市场交易升温带动居民购房支出增加，以及各种理财产品、互联网金融产品的分流因素有关。

外汇存款同比少增，主要是单位保证金存款增速下降。2013年，全市金融机构外汇存款增加81.4亿美元，同比少增38.9亿美元；其中单位保证金存款增加7.7亿美元，同比少增31.6亿美元。6月份以后，受外汇管理局进一步加强外汇管理和打击虚假贸易等因素影响，单位外汇保证金存款呈明显下降趋势。6-12月，全市金融机构外汇存款累计增加4.4亿美元，其中单位保证金存款累计减少54.5亿美元。



数据来源：中国人民银行上海总部。

图1 2012-2013年上海市金融机构人民币存款增长变化

专栏 1 充分发挥央行再融资工具的引导支持作用

2013 年，中国人民银行上海总部着力加强再贴现、再贷款工具运用，探索发挥其流动性调节和定向支持作用，引导提升农村金融服务水平，扩大中小企业信贷投放，取得显著成效。

一是加强央行再融资工具管理。制定各品种再贷款的管理办法，健全再贷款贷审会制度，强化对金融机构的贷前评估、风险管控和贷后监督检查。研究进一步扩大央行可接受合格抵押品范围的可行性和路径，完善再贷款抵押品管理制度安排。针对中小金融机构持有资产结构单一，缺乏合格抵质押品的现状，积极探索村镇银行主发起行担保、存单质押等担保方式，有效维护央行债权安全。

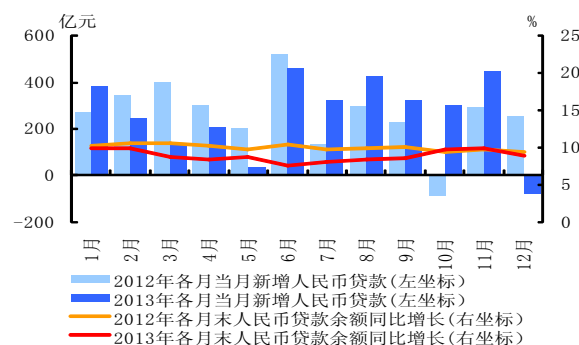
二是运用支农再贷款引导金融机构加大涉农信贷投放。2013 年，中国人民银行上海总部累计向村镇银行发放支农再贷款 2 亿元，重点引导金融机构扶持种植业、牧业、渔业、林业及其配套体系，促进了涉农贷款的显著增长，支农惠农效果良好。2013 年末，上海市涉农贷款余额为 1769.8 亿元，同比增加 281.9 亿元，增幅接近 20%。

三是运用央行再融资工具定向支持实体产业发展。2013 年，中国人民银行上海总部将增加的再贴现限额全部用于支持上海金融机构扩大小微企业票据融资，推动相关银行成立“上海市小额票据贴现中心”，引导扩大对小微企业的信贷支持力度。2013 年末，上海市再贴现余额 86.3 亿元，比年初增加 51.5 亿元；其中小微企业再贴现余额 58.2 亿元，比年初增加 37.7 亿元。启动“央行再融资工具定向支持实体产业项目”，构建再贷款支持重点企业名录，运用再贷款资金定向支持战略新兴产业、文化创意产业等行业的中小企业。

四是发挥短期再贷款流动性调节功能。2013 年，中国人民银行上海总部积极探索流动性支持机制，在加强对金融机构流动性状况动态评估的基础上，对于符合宏观审慎管理要求，能主动加强自身流动性管理的地方法人金融机构合理的临时性流动性需求，采用“综合授信”管理的新模式给予满足。2013 年，给予相关商业银行 5 亿元短期再贷款综合授信，有利提升了银行流动性管理能力。

五是强化再贷款减灾救灾政策作用。2013 年 4 月份，上海发生人感染 H7N9 禽流感疫情，本地家禽养殖业遭遇突发严重困难。中国人民银行上海总部及时发放再贷款 4000 万元，定向支持参与防控 H7N9 禽流感的禽类定点收购屠宰企业及受禽流感影响的相关养殖经营企业，有力支持禽流感防控工作，切实发挥了再贷款的应急帮扶作用。

3. 各项贷款增长放缓，信贷结构有所优化。2013 年，全市各项贷款增加 3297.5 亿元，同比少增 520.8 亿元。分季度看，1-4 季度各项贷款分别增加 1077.4 亿元、770.3 亿元、1029.5 亿元和 420.2 亿元，第 4 季度信贷投放明显回落（见图 2）。总体来看，各项贷款增长放缓，一方面反映了上海社会融资渠道日趋多元化，企业更多地通过发行债券、信托等融资渠道来募集资金。另一方面，也反映出上海经济面临的转型压力更加明显，经济增速放缓导致企业（特别是制造业企业）有效信贷需求不足，表现为项目提款率较低、提前还款现象增多等。



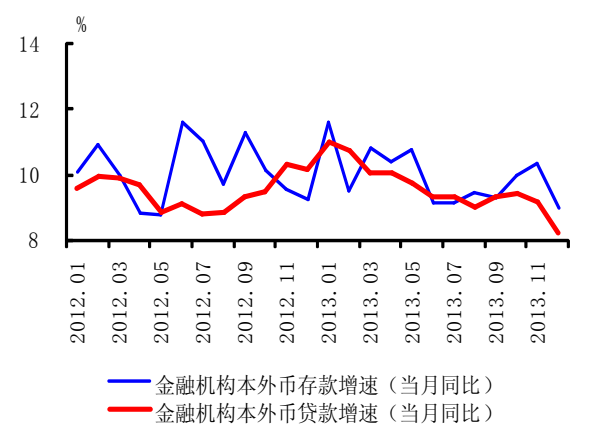
数据来源：中国人民银行上海总部。

图 2 2012-2013 年上海市金融机构人民币贷款增长变化

从贷款投向看，信贷结构继续优化。2013 年，全市新增的本外币企业贷款（不含票据融资）中，

投向第二产业的贷款增加 696.6 亿元，其中制造业贷款增加 447.6 亿元；投向第三产业的贷款增加 2646.1 亿元，占全部境内企业贷款（不含票据融资）增量的 79.0%，较上年提高 17.8 个百分点。2013 年，全市新增本外币房地产开发贷款 398.2 亿元，同比少增 12.9 亿元。2013 年，全市金融机构继续加大对小微企业的信贷支持力度，对大、中、小和微型企业投放的本外币贷款分别增加 560.3 亿元、-41 亿元、537.1 亿元和 90.9 亿元。小微企业新增贷款在全部新增企业贷款的占比为 54.7%，同比大幅提高 35.2 个百分点，小微企业贷款难的问题有所缓解。

从期限结构看，中长期贷款同比多增。个人住房贷款和单位中长期贷款成为拉动上海市信贷增长的主要动力。2013 年，全市短期贷款增加 581 亿元，同比少增 1211.5 亿元，其中短期贸易融资增加 136.2 亿元，同比少增 1095.4 亿元；中长期贷款增加 2320.5 亿元，同比多增 1562.7 亿元，其中个人住房贷款增加 792.4 亿元，同比多增 614.8 亿元，单位普通贷款增加 660.1 亿元，同比多增 835.4 亿元。



数据来源：中国人民银行上海总部。

图 3 2012-2013 年上海市金融机构本外币存、贷款增速变化

从币种结构看，外汇贷款同比少增。2013 年，上海市中外资金融机构人民币各项贷款增加 3176.6 亿元，同比多增 33.8 亿元；外汇贷款增加 41.9 亿美元，同比少增 67.1 亿美元。在短期贸易融资的拉动下，1-5 月，全市金融机构外汇贷款累计增加 84.4 亿美元，其中短期贸易融资增加 78.2 亿美元。进入 6 月后，受监管部门要求商业银行加强结售汇综合头寸管理、强化外汇存贷比管理，以及打击虚假贸易等因素影响，外汇贷款（特别是短期贸易融资）出现下降趋势，6-12 月累计减少 42.5 亿美元，其中短期贸易融资累计减少 68.2 亿美元。

4. 商业银行通过调节不同期限的存款定价来调整主动负债的成本，存贷款利率基本稳定。在 7 月贷款利率下限取消后，经过一个月的时滞，政策调整效应在 9 月利率走势上有所反映。上海辖内 9 月贷款加权平均利率出现明显下跌，较 8 月大幅下降了 22 个基点，随后金融机构逐步适应了资产端的市场化步伐，贷款利率在四季度有所回升并保持了基本稳定（见表 2）。2013 年，在逐步适应了存款利率浮动区间扩大的利率政策调整后，金融机构更加灵活地运用负债端的定价策略相机调节融资成本。在期限结构上，下半年，部分金融机构加大了对成本较高但稳定性较好的中长期存款吸收力度，长端存款利率有所上升。12 月份，股份制商业银行分行和外资法人银行五年期定期存款利率环比分别上涨了 38 个和 16 个基点。在 7 月和 12 月流动性相对紧张的时点，六个月（含）以内期限的存款利率均高于六个月至一年（含），表明商业银行有在该期限上高息获取资金以改善流动性的意愿，银行间市场流动性的波动一定程度上传导至存贷市场。

表 2 2013 年上海市金融机构人民币贷款各利率区间占比

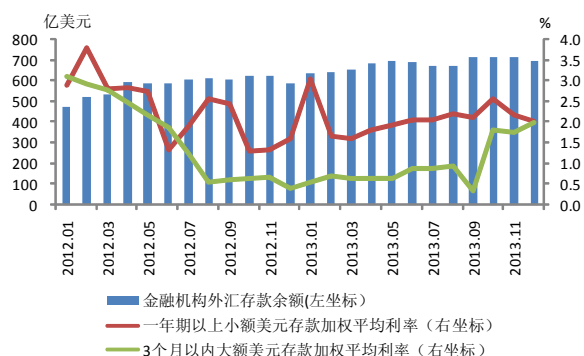
单位：%

月份		1月	2月	3月	4月	5月	6月
合计		100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
下浮		18.2	25.4	23.8	14.9	24.2	20.7
基准		23.3	18.8	19.6	23.1	15.8	26.6
上浮	小计	58.5	55.8	56.6	62.0	60.0	52.8
	(1.0-1.1]	14.5	12.3	15.6	18.2	13.9	15.9
	(1.1-1.3]	22.6	23.3	23.3	23.2	26.5	22.3
	(1.3-1.5]	9.6	10.3	9.2	10.4	9.5	7.2
	(1.5-2.0]	9.8	8.5	7.6	8.8	8.9	6.4
	2.0以上	2.0	1.4	1.0	1.3	1.2	1.0
月份		7月	8月	9月	10月	11月	12月
合计		100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
下浮		21.2	21.6	21.4	19.4	20.9	24.0
基准		23.4	20.5	21.0	23.2	23.3	23.3
上浮	小计	55.5	57.9	57.6	57.5	55.7	52.7
	(1.0-1.1]	17.5	17.1	18.8	18.8	18.1	17.6
	(1.1-1.3]	22.3	21.6	21.6	18.5	20.2	18.4
	(1.3-1.5]	5.1	6.5	5.6	6.4	5.5	5.2
	(1.5-2.0]	9.2	10.9	10.3	12.3	10.6	10.1
	2.0以上	1.4	1.7	1.4	1.4	1.3	1.3

数据来源：中国人民银行上海总部。

美元存款利率走高，贷款利率下行。2013 年 6 月，国家外汇管理局出台的《关于加强外汇资金流入管理有关问题的通知》规定，6 月底前中外资银行要完成当月结售汇综合头寸限额的达标。该政策出台后，为完成考核目标商业银行出现大量吸收外汇存款的需求，美元存款利率呈现了较为明显的上涨。12 月，一年期的大额美元存款加权平均利率为 3.66%，同比上涨了 1.57%（见

图 4)。美元贷款利率则有一定幅度的下跌，12 月末美元贷款利率为 2.74%，同比减少了 30 个基点。



数据来源：中国人民银行上海总部。

图 4 2012-2013 上海市金融机构
外币存款余额及外币存款利率

5. 银行理财业务增速平稳，资金信托业务保持高速增长。2013 年末，上海市存续理财产品共计 1.7 万支，本外币理财资金余额 1.2 万亿元，同比增长 37.6%，月均环比增长 2.7%，占全国理财资金余额的 12.7%。全年上海理财产品累计募集资金 7 万亿元，较上年多募集 1.2 万亿元。2013 年末，上海市存续资金信托产品共计 2456 支，本外币资金信托余额 1.03 万亿元，同比增长 54.9%，月均环比增长 3.7%，占全国资金信托余额的 10%。全年上海资金信托产品累计募集资金 1.69 万亿元，较上年多募集 0.5 万亿元。

6. 跨境收支逆差小幅扩大，跨境人民币交易活跃，占比有所提高。2013 年，上海跨境收支总额 8863 亿美元，同比增长 12.6%，较上年下降 1.6 个百分点。其中，跨境收入 3836.5 亿美元，同比增长 13.3%；跨境支出 5026.5 亿美元，同比增长 12.1%；跨境收支逆差 1190 亿美元，同比增长 8.3%。2013 年，上海跨境人民币收支总额 1409.3 亿美元，同比增长 93.1%，在跨境收支总额中占比 15.9%，同比提高 6.6 个百分点。2013 年，上海市银行类金融机构结售汇总额 5050.6 亿美元，同比增长 12.2%，较上年上升 3.4 个百分点。其中，结汇 2127.6 亿美元，同比增长 16.4%；售汇 2923 亿美元，同比增长 9.4%；结售汇逆差 795.4 亿美元，同比减少 5.8%。2013 年，上海市跨境人民币业务继续保持快速发展态势，全年实现跨境人民币业务结算 9149 亿元，同比增长 86%。其中，货物贸易结算量 4012 亿元，同比增长 47%；服务贸易及其他经常项目结算量 2442 亿元，同比增长 133%；直接投资项下结算量 1319 亿元，同比增长 192%。

（二）证券期货业平稳运行，融资额显著下降

1. 证券公司资产规模及盈利水平稳中有升。2013 年末，上海辖区 20 家证券公司总资产合计 4571.6 亿元（见表 3）、净资产 1687.8 亿元、净资本 1233 亿元，分别较上年增长 17.7%、6.0% 和 8.2%。全年累计实现营业收入 307.8 亿元，净利润 91.9 亿元，分别较上年增长 18.7% 和 11%。从收入结构看，经纪、自营、投行、资管、融资融券等各项业务收入的占比分别为 48.4%、18.6%、9.5%、5.6% 和 12.9%。自营、投行业务收入比重分别较上年下降 7.5 个和 1.9 个百分点，经纪、资管和融资融券业务收入比重分别较上年上升 10.7 个、2.9 个和 6.6 个百分点。

2. 基金公司资产管理规模平稳增长。2013 年末，上海辖区 44 家基金公司管理资产总规模合计 12798.8 亿元，较上年增长 17.8%，其中有三家基金公司规模突破千亿。辖区公募资产总规模 9402 亿元，同比增长 3.5%。37 家基金公司管理公募基金产品 675 只，较上年增加 152 只，增幅 29.1%，产品总数占全国的 43.5%，总净值占全国的 31.3%。2013 年末，上海 40 家基金公司开展专户业务，4 家开展社保基金管理业务，3 家开展企业年金管理业务。

3. 期货公司业务规模及盈利水平平稳增长。2013 年末，上海市 28 家期货公司客户权益达 501.9 亿元，占全国的 25.7%；代理交易额 143.8 万亿元，占全国 26.9%，市场份额较上年有所增长。从盈利能力看，全年累计实现营业收入 41.3 亿元（其中手续费收入 25.5 亿元），较上年增长 6.5%；实现净利润 7.0 亿元，较上年增长 0.3%。从市场结构看，全年股指期货代理交易额 86.6 万亿元，较上年增长 104.7%。从业务创新来看，上海 8 家期货公司开展资产管理业务，3 家期货公司设立了风险管理子公司。

4. 证券市场融资额下降。2013 年末，上海辖区上市公司累计直接融资 462.9 亿元，较上年下降 33%（不含 H 股融资，下同）。其中债权融资 295.6 亿元，较上年增长 138.4%；股权融资 73.2 亿元，较上年下降 70.5%。股权再融资下降与 IPO 暂停是 2013 年上海辖区证券市场融资额下降的主要原因。

表 3 2013 年上海市证券业基本情况

项 目	数量
总部设在辖内的证券公司数(家)	20
总部设在辖内的基金公司数(家)	44
总部设在辖内的期货公司数(家)	28
年末国内上市公司数(家)	204
当年国内股票(A股)筹资(亿元)	167.3
当年发行H股筹资(亿元)	12.9
当年国内债券筹资(亿元)	508.6
其中:短期融资融券额(亿元)	3.0
中期票据筹资额(亿元)	349.7

数据来源:上海证监局。

(三) 保险业加快转变发展方式, 服务民生能力不断提高

2013 年, 上海保险业加快转变发展方式, 不断提高服务民生的能力。积极推动上海国际航运中心建设, 促进航运保险快速发展, 上海航运保险协会正式成立; 积极配合国家金融管理部门推动保险交易所等保险市场建设; 推动个人税收递延型养老保险等创新试点; 推动中资保险机构在境外提供专业服务; 进一步加强和完善农业保险基层服务体系建设; 大力发展商业医疗保险, 鼓励商业保险机构与社会医疗机构的合作, 拓展社会医疗机构的保险筹资渠道。

1. 保险市场主体稳步增加。2013 年末, 上海市共有 125 家保险公司和 6 家保险资产管理公司, 保险公司比上年增加 3 家。其中, 财产保险公司 60 家, 人寿保险公司 48 家, 养老保险公司 7 家, 健康保险公司 5 家, 再保险公司 4 家, 保险集团公司 1 家。总公司 50 家, 分公司 81 家。全市共有保险专业中介机构 352 家, 比上年增加 28 家。其中保险代理机构 174 家, 保险经纪机构 112 家, 保险公估机构 66 家。

2. 保险业务总体发展平稳, 但寿险公司业务发展明显放缓。2013 年, 上海市原保险保费收入为 821.4 亿元, 同比增长 0.1% (见表 4)。其中, 财产险公司原保险保费收入 304.8 亿元, 同比增长 12.2%; 寿险公司原保险保费收入 516.6 亿元, 同比下降 5.9%。产、寿险原保险保费收入比例为 37:63, 中、外资保险公司原保险保费收入比例为 85:15。

3. 保险赔付支出稳步增长, 充分发挥保障民生的能力。2013 年, 上海市保险业赔付支出为 302 亿元, 同比增长 18.1%。其中, 财产险赔款支出 162.3 亿元, 同比增长 17.1%; 寿险给付 103.2 亿元, 同比增长 17.3%; 健康险赔款给付 31.8 亿元, 同比增长 26.6%; 意外险赔款支出 4.6 亿元,

同比增长 14.8%。

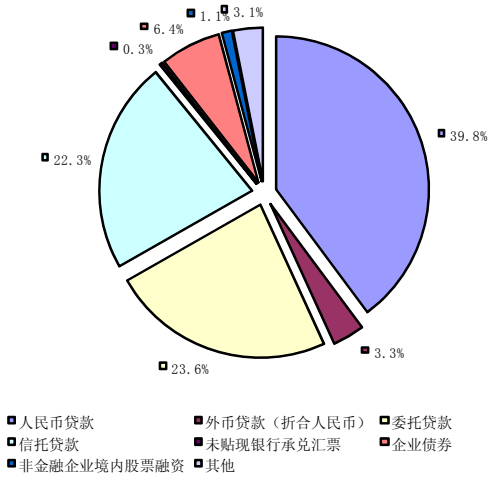
表 4 2013 年上海市保险业基本情况

项 目	数量
总部设在辖内的保险公司数(家)	49
其中: 财产险经营主体(家)	19
人身险经营主体(家)	21
保险公司分支机构(家)	81
其中: 财产险公司分支机构(家)	41
人身险公司分支机构(家)	40
保费收入(中外资, 亿元)	821.4
其中: 财产险保费收入(中外资, 亿元)	304.8
人身险保费收入(中外资, 亿元)	516.6
各类赔款给付(中外资, 亿元)	302.0
保险密度(元/人)	3401.2
保险深度(%)	3.8

数据来源:上海保监局。

(四) 社会融资规模较快增长, 金融市场交易总体活跃

1. 社会融资规模较快增长。上海社会融资结构变化明显, 表内贷款占比下降, 表外融资占比大幅上升, 非金融企业债券发行和兑付均创新高, 股票融资功能有所恢复, 较好地满足了各层次实体经济的资金需求。2013 年, 上海社会融资规模为 7978.3 亿元, 比上年多融资 2257.7 亿元, 创 2010 年以来的新高。其中, 人民币贷款、外币贷款(折合人民币)、委托贷款分别增加 3176.6 亿元、267.1 亿元、1883.9 亿元和 1782.8 亿元; 非金融企业债券和股票融资分别为 508.6 亿元和 84.6 亿元 (见图 5)。



数据来源: 中国人民银行上海总部。

图 5 2013 年上海市社会融资规模分布图

2. 银行间同业拆借和现券成交量下降。2013 年, 上海金融机构拆入拆出合计 16.8 万亿元, 同比减少 22.7%; 质押式和买断式正逆回购分别成交 33.2 万亿元和 1.4 万亿元, 同比增长 17.6% 和 34.6%。债券市场现券买卖合计 21.3 万亿元, 同

比减少 40.1%。

3. 票据业务明显活跃，货币市场利率明显上行。2013 年，上海市金融机构累计承兑银行汇票 7309 亿元，同比增长 8.2%；累计办理企业直接贴现 6461.2 亿元，同比增长 36.2%；累计办理买断式转贴现转入票据 27862.8 亿元，同比大幅增长 144.3%，累计买入返售票据 13796.7 亿元，同比大幅增加 104.2%。2013 年末，上海市金融机构银行承兑汇票余额 2673.6 亿元，较年初小幅下降 4.7%；票据贴现余额 2182.7 亿元，较年初增加 1.9%（见表 6）。2013 年，全市金融机构办理再贴现业务 257.2 亿元，同比增长 73.5%，年末再贴现余额为 86.3 亿元，同比增长 122.4%。

表 5 2013 年上海市金融机构
票据业务量统计

单位: 亿元

季度	银行承兑汇票承兑		贴 现			
			银行承兑汇票		商业承兑汇票	
	余额	累计发生额	余额	累计发生额	余额	累计发生额
1	2753.2	1700.7	1471.0	5206.0	591.7	839.3
2	2775.9	2103.6	1510.2	6273.1	755.4	1283.3
3	2698.1	1677.6	1638.0	6750.3	619.5	838.4
4	2673.6	1827.2	1563.3	12039.8	619.4	1093.9

数据来源：中国人民银行上海总部。

货币市场利率波动较大，整体上行。1-5 月，货币市场利率走势总体比较平稳，进入 6 月，受多种因素的共同影响，货币市场利率走高并出现较大波动，其月加权平均融资利率高于近年来各月融资利率的平均水平，下半年出现回落。年初，同业拆借加权平均利率为 3.21%，年末收于 4.02%，较年初上升了 81 个基点。年初质押式回购加权平均利率为 3.08%，年末收于 3.96%，较年初上升了 88 个基点。

表 6 2013 年上海市金融机构
票据贴现、转贴现利率

单位: %

季度	贴 现		转贴现	
	银行承兑汇票	商业承兑汇票	票据买断	票据回购
1	4.91	5.72	4.30	3.96
2	6.04	6.22	4.76	4.62
3	6.09	6.64	5.61	5.78
4	6.79	6.82	6.03	6.09

数据来源：中国人民银行上海总部。

4. 股票指数震荡下行，交易金额显著增加。2013 年，上证综指年初开盘 2289.5 点，期间最高为 2434.5 点，最低为 1950 点，年末收于 2116 点，较上年末下跌 6.8%。上海证券交易所股票交易累计成交 23 万亿元，同比增长 39.9%。股票市场筹资总额为 2515.7 亿元，较上年减少 13%，全

部为再融资方式。

5. 期货交易量明显增长，石油沥青、国债期货平稳上市。2013 年，上海期货交易所各品种累计成交 60.4 万亿元（单边计算，下同），同比增长 35.5%（见表 8），成交额占全国期货成交总额的 22.6%。各期货品种成交额同比变化差异显著，其中白银、黄金、螺纹钢期货分别较上年大幅增长 459.5%、165.3%和 62.4%，铜期货小幅增加 2.2%，锌、铝、天然橡胶期货则分别减少 44%、22.2%和 6%。新上市的石油沥青期货共成交 313.4 万手、成交金额 1370.5 亿元。中国金融期货交易所沪深 300 股指期货各合约累计成交 1.9 亿手，累计成交金额为 140.7 万亿元，较上年分别增长 83.9%和 85.5%，成交额占全国期货成交总额的 52.6%。新推出的 5 年期国债期货各合约共成交 32.9 万手，成交金额 3063.9 亿元。

表 7 2013 年上海期货交易所统计

交易品种	累计成交金额 (亿元)	同比增长 (%)	累计成交量 (万手)	同比增长 (%)
铜	167323.6	2.2	6429.6	12.2
铝	2407.3	-22.2	330.6	-16.2
锌	9040.9	-44.0	1208.3	-42.7
黄金	53545.3	165.3	2008.8	239.5
天然橡胶	145267.8	-6.0	7243.8	-3.6
燃料油	2.5	-89.4	0.1	-88.6
螺纹钢	109407.1	62.4	29372.9	62.7
线材	1.5	37.1	0.4	42.1
铅	246.3	-7.1	17.3	151.7
白银	115554.9	459.5	17322.3	714.6
石油沥青	1370.5	/	313.4	/
合计	604167.7	35.5	64247.4	75.9

数据来源：上海期货交易所。

6. 黄金成交量和成交金额大幅增长，金价显著下跌。2013 年，上海黄金交易所黄金累计成交量为 11614.5 吨，同比增长 82.9%；累计成交金额为 32133.8 亿元，同比增长 42.6%。黄金品种 Au99.99 年初以 334.99 元/克开盘，年末收于 236.46 元/克，较年初大幅下跌 29.4%。

（五）金融生态环境不断改善，国际金融中心建设取得新进展

金融市场体系建设不断推进。2013 年 9 月 6 日，国债期货在中国金融期货交易所正式上市交易，国债期货上市 4 个月以来运行平稳，对国债收益率曲线的完善发挥了作用。12 月 12 日，银行间市场推出首批同业存单，标志着利率市场化取得新进展。4 月 10 日，银行间外汇市场推出人民币对澳大利亚元直接交易。上海清算所登记托管证券种类扩展至政府债券、央行票据、政策性

金融债和商业银行债以外的所有品种，于4月12日正式承担银行间外汇市场人民币外汇询价交易净额清算服务，4月16日正式推出人民币远期运费协议中央对手清算业务。7月29日，国内首批黄金交易型开放式证券投资基金（黄金ETF）——华安易富黄金ETF和国泰黄金ETF在上海证券交易所成功上市。11月22日，上海国际能源交易中心股份有限公司正式在上海自贸区挂牌，原油期货交易平台落户上海自贸区。

金融支持上海自贸区建设的政策框架初步构建。2013年，中国人民银行、中国银监会、中国证监会和中国保监会相继出台《中国人民银行关于金融支持中国（上海）自由贸易试验区建设的意见》、《中国银监会关于中国（上海）自由贸易试验区银行业监管有关问题的通知》、《中国证监会关于支持促进中国（上海）自由贸易试验区若干政策措施》、《中国保监会支持上海自贸区建设八项措施》，中国（上海）自由贸易试验区金融工作协调推进小组正式成立，金融多部门、全方位推进上海自由贸易区发展的体制和政策正在逐步形成。

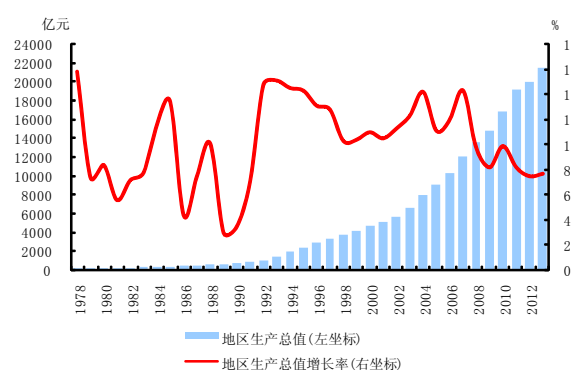
支付结算服务水平进一步提升。2013年，上海市支付系统直接参与方93家，比上年增加5家。2013年，上海市大额支付系统处理业务6945万笔，同比增长20.4%，增速同比提高3.3个百分点；共发生大额资金流动509.1万亿元，同比增长9.9%，增速同比回落18.3个百分点。2013年，上海市小额支付系统处理业务21110万笔，同比增长38.1%，增速同比提高6.3个百分点；共发生小额资金流动37427亿元，同比下降17.8%，降幅同比扩大8.4个百分点。

表 8 2012-2013 年上海市支付体系建设情况表

	支付系统直接参与方	支付系统间接参与方	支付清算系统覆盖率（%）	当年大额支付系统处理业务数（万笔）	同比增长	当年小额支付系统处理业务数（万笔）	同比增长
2012	88	2870	83	5770	17.1	15287	31.8
2013	93	2872	81	6945	20.4	21110	38.1

二、经济运行情况

2013年，上海市加快转变经济发展方式，经济运行总体平稳有序，创新转型积极效应进一步显现。2013年，全市地区生产总值同比增长7.7%（见图5），增幅比上年回升0.2个百分点，与全国持平。

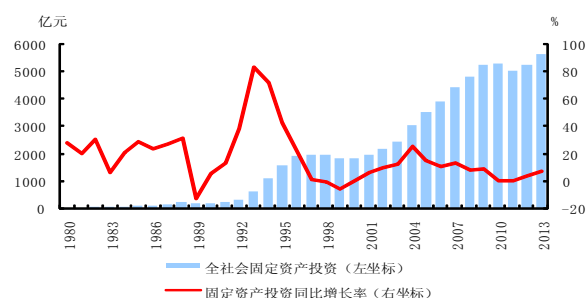


数据来源：上海市统计局、《上海统计年鉴》。

图 6 1978-2013 年上海市地区生产总值及其增长率

（一）投资和消费增速趋缓，外贸进出口有所恢复

1. 固定资产投资增速趋缓。2013年，上海市固定资产投资同比增长7.5%（见图6），增速比上年回落4.6个百分点，全年呈倒“V”型走势。从三大投资领域看，基建投资改变了三年以来持续负增长的局面，同比增长0.5%；房地产开发投资继续保持较快增长，同比增长18.4%，土地购置费快速增长是拉动房地产开发投资增长的重要原因；工业投资继续负增长，同比下降4.4%。从结构看，在产业转移升级和体制机制改革的推动下，第三产业投资和非国有经济投资快速增长，同比分别增长11.1%和9.5%，占全市投资总额的比重分别为77.7%和65.9%。

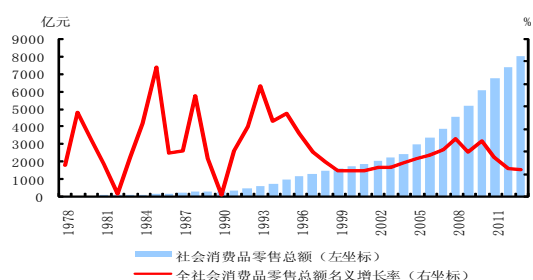


数据来源：上海市统计局、《上海统计年鉴》。

图 7 1978-2013 年上海市固定资产投资（不含农户）及其增长率

投资后续增长面临较大压力。2013年，全市新开工项目投资下降5.8%。从制约投资增长的因素来看，一是产能过剩、成本偏高等因素抑制工业企业投资意愿。二是房地产开发投资将可能有所放慢。三是部分重大项目不同程度受到拆迁腾地、土地指标等影响，项目推进难度加大。

2.市场消费继续呈现分化，零售消费依然低迷。2013年，全市社会消费品零售总额同比增长8.6%（见图7），增速比上年回落0.5个百分点。受外部经济环境和政策因素影响，高端消费和外来消费减少。2013年，全市国际旅游入境人数下降5.4%，住宿餐饮业零售额仅增长1%。从近年来看，世博会之后，全市消费品零售额增速开始下滑，2012年下半年跌至一位数，之后始终在低位徘徊。批发销售继续回升。2013年，上海市商品销售总额同比增长12.5%。

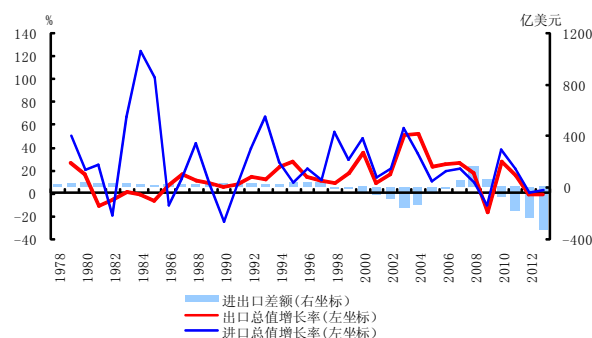


数据来源：上海市统计局、《上海统计年鉴》。

图 8 1978-2013 年上海市
社会消费品零售总额及其增长率

金融促进零售消费新增长点加快形成。互联网金融和消费金融正在为消费增长注入新的动力，2013年新型业态消费和汽车消费保持快速增长。一是互联网金融为无店铺消费提供了便利的网络支付平台，无店铺零售额等新型零售业态快速增长，增速居各零售业态之首。二是消费金融继续支持大宗耐用消费品等消费领域的合理信贷需求。2013年末，全市汽车消费贷款余额同比增长55.5%，比年初新增457.8亿元，同比多增298.9亿元。

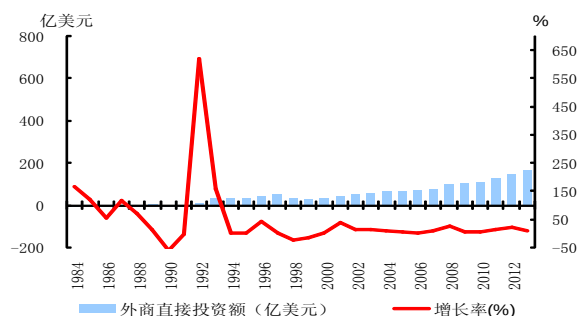
3.外贸进出口有所恢复。自8月份以来，上海市外贸出口保持稳步增长，全年实现进出口总额4414亿美元，同比增长1.1%。其中，出口下降1.2%，进口增长3.1%，贸易逆差329.1亿美元。从结构看，一是贸易方式继续优化。2013年，一般贸易进出口增长9.5%，快于加工贸易16.4个百分点。二是贸易主体格局更趋多元化。2013年，民营和私营企业进出口分别增长10.8%和11.3%，增速均比国有企业高20个百分点以上。三是部分高新技术产品出口增速明显回升。2013年，光电技术产品和电子技术产品出口分别增长31.1%和8.9%，分别比上年回升56.3个和10.9个百分点。



数据来源：上海市统计局、《上海统计年鉴》。

图 9 1978-2013 年上海市
外贸进出口变动情况

开放型经济水平进一步提高。一是自贸区建设拉动外商直接投资。2013年，上海市实际利用外资167.8亿美元（见图9），同比增长10.5%。其中，第三产业实际利用外资占比达到80.9%。在自贸区建设带动下，11月全市合同利用外资同比大幅增长43.9%，创2011年9月以来新高（截至11月底，自贸区累计新设外资企业注册资本6.1亿美元）。二是总部经济加快集聚，全年新增跨国公司地区总部42家。三是服务贸易进出口额占全国比重达到30%左右。



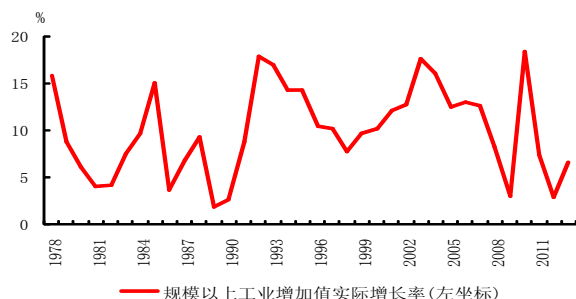
数据来源：上海市统计局、《上海统计年鉴》。

图 10 1984-2013 年上海市
外商直接投资额及其增长率

（二）工业生产企稳回升，服务业保持领先增长

1.工业生产企稳回升。2013年，上海市规模以上工业增加值同比增长6.6%，增速比上年提高3.7个百分点。工业生产持续回升的主要原因有：一是上年基数较低，上年全年规模以上工业增加值同比下降0.4%。二是汽车、石化行业新增产能释放，产值分别增长15.9%和8.4%。三是医药行业受益于国家新医改带动的医药市场扩容，产值增长14.9%。四是机械、电子、船舶等行业出现

好转，其中机械行业受国家推进城市基础设施建设和棚户区改造带动，8月份实现2013年以来首次增长，扭转下降趋势；受美国经济好转带动，电子行业有所复苏；船舶行业已经见底，新接订单和在手订单都出现回升，生产降幅有所收窄。



数据来源：上海市统计局、《上海统计年鉴》。

图 11 1978-2013 年上海市
规模以上工业增加值增长率

传统制造业发展面临瓶颈，战略性新兴产业创新突破有待进一步加快。从传统制造业来看，一是新增建设用地潜力接近极限，重化工业和代工企业产能加速外移。2013 年，规模以上重工业产值增长 4.1%，低于轻工业 1.2 个百分点；规模以上工业出口交货值下降 3.5%。二是工业投资持续零增长或负增长，对全市工业生产长期发展形成压力。同时，战略性新兴产业产值继续下降。2013 年，新能源和新能源汽车发展较慢，产值分别下降 11.5% 和 11.1%。2013 年以来，上海市大力推进大规模集成电路等 11 个专项工程，完善高端软件等 4 个新专项工程方案，不断推进产业基地建设，但短期内难以弥补传统工业回落形成的缺口。

专栏 2 上海新一轮国资国企改革给上海金融业带来发展机遇

2013 年 12 月 17 日，上海市政府公布《关于进一步深化上海国资改革促进企业发展的意见》，意味着上海新一轮国资国企改革启动。上海国资国企是仅次于央企的第二大国资系统，在全市经济社会发展中举足轻重。截至 2012 年底，上海地方国有企业资产总额 9.64 万亿元（含金融保险企业），其中，地方国有企业国有权益 1.41 万亿元。2012 年，上海市国资委系统企业资产总额、营业收入、净利润分别约占全国地方省区市及计划单列市国资委系统企业的 1/9、1/4、1/8。

改革开放以来，中国国资改革经历过多个阶段，上海国资在其中都承担了改革先锋的重要作用，如 1993-1999 年整体转制、2003 年成立上海国资委、2008 年国资整合等。每一次改革都带来了上海新的发展，上海国资在经营效率、开放性和市场化重组方面取得重大突破。

目前来看，上海国资国企仍存在动力活力不够足、作用贡献不够大、能级能量不够高等发展瓶颈。新一轮国资国企改革，就是要以改革促发展，激发上海经济发展潜能的进一步释放。具体来看，一是建立公开透明规范的国资流动平台。搭建国资流动平台，有助于充分发挥市场配置资源功能，实现资源、资产、资本、资金的良性循环。同时，也有利于上海国资从“管企业”向“管资本”转型。二是优化国资布局。《意见》中提出，将国资委系统 80% 以上的国资集中在关键领域和优势产业。目前，上海国资在战略性新兴产业、先进制造业等行业的占比仅为 61%，离 80% 的要求有一定差距，需要通过重组并购等实现这一目标。三是建立鼓励改革创新的容错机制。企业创新的前提，是具备容许失败的创新文化。容错机制建立后，将成为企业创新体制的核心。四是建立统筹协调分类监管的国资监管体系，为之后的分类改革创造条件，为下一步国资国企产业布局的优化调整指明方向。五是发展混合所有制，允许民间资本更多参与国企经营，这可以大幅提升国有企业的经营效率和活力。六是逐步提高国有资本收益上缴比例，到 2020 年不低于 30%，这意味着未来国有企业将承担更多的社会责任。七是探索长效激励机制和激励约束机制，这有助于提升国企的经营效率和盈利水平。

自贸区建设和国资国企改革共同构建了意义深远的改革布局。自贸区建设以开放促改革，国资国企

改革则以改革促发展，自贸区建设为国资国企改革创造了有利环境，两者关系紧密、联动发展。无论是自贸区建设，还是国资国企改革，上海再次走在了全国的前列，都秉承着“可复制，可推广”的理念，对未来中国的改革开放具有指针作用。

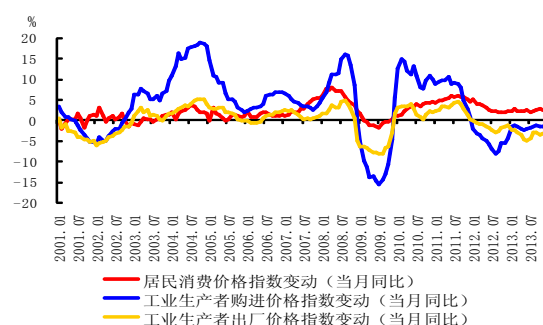
上海的国资国企改革为上海金融业带来了新的发展机遇。一方面，上海金融资源有望在这次国资国企改革中进一步优化重组，将提高上海金融机构的综合实力。另一方面，国资国企改革中的企业兼并重组，以及各种资本交叉持股等等也要求金融机构为之提供相应的上市、财务管理、资产流动等服务。此外，它所带来的制度红利将推动上海国企再次进入新的发展快车道，上海国企的投资和经营积极性将明显增强，在一定程度上缓解上海信贷有效需求不足的矛盾。

2.服务业保持领先增长。2013年，上海市第三产业增加值同比增长8.8%，快于第二产业2.7个百分点；第三产业增加值占全市生产总值的比重为62.2%，同比提高2.2个百分点；其中，全市金融业和信息服务业增加值同比分别增长13.7%和12.8%。“四个中心”功能进一步提升，金融、信息服务、文化创意等现代服务业保持两位数增长，电子商务、互联网金融等新业态和邮轮经济迅速发展。

（三）居民消费价格涨幅基本稳定，生产类价格继续下降

1.消费价格涨幅基本稳定。2013年，上海市居民消费价格上涨2.3%（见图11），涨幅同比回落0.5个百分点。其中，食品类价格上涨4.4%，涨幅同比回落1.4个百分点；住宅价格快速上涨带动居住类价格上升，同比上涨3.9%；烟酒、衣着、医疗用品和娱乐教育文化用品价格基本稳定，涨幅均在0.2%以内。随着食品类价格涨幅回落，物价上涨压力明显下降。

2.生产类价格继续下降。2013年，上海市工业生产者出厂价格下降1.8%，降幅同比扩大0.2个百分点；工业生产者购进价格下降3.5%，降幅同比收窄1.8个百分点。具体品种价格涨跌分化，一是钢材价格持续低迷。全国固定资产投资较快增长对建材价格起到一定支撑作用，但效果偏弱，而粗钢产量回升也令市场乐观情绪渐消。二是有色金属价格继续下滑。美国经济表现较好，提振了市场对经济复苏的信心，带动美元上涨，有色金属价格承压下行。三是石化产品价格维持弱势。受原油价格下跌的影响，成品油及有机化工原料价格振荡下行。

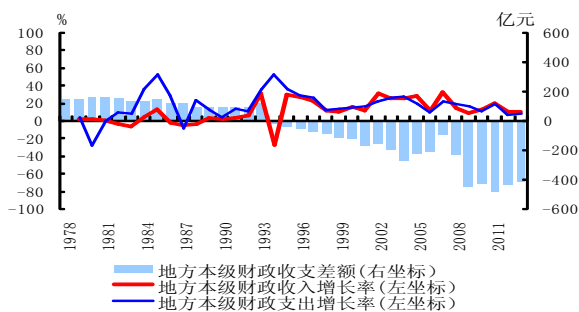


数据来源：上海市统计局、《上海统计年鉴》。

图 12 2001-2013 年上海市居民消费价格和生产者价格变动趋势

（四）地方财政收入增速提高，居民收入和企业效益稳步增长

1.地方财政收入增速提高。2013年，全市预算内地方财政收入同比增长9.8%，增速同比提高0.6个百分点，土地出让收入大幅增长，对地方政府收入的支撑作用明显提升。全年地方财政收入与经济增速总体保持同步，受现代服务业发展良好的带动，第三产业对财政收入增长发挥了重要作用。分税种看，2013年，受“营改增”试点影响，增值税同比增长27.2%；在房地产成交升温带动下，契税增长47.3%；个人所得税、企业所得税和营业税分别增长11.7%、3.8%和7.2%。2013年，全市地方财政支出同比增长8.2%，增速同比提高1.3个百分点。财政支出结构进一步优化，主要集中于民生保障和社会管理、城乡一体化发展等方面。



数据来源：上海市统计局、《上海统计年鉴》。

图 13 1978-2013 年上海市财政收支状况

2.企业效益持续提升。2013 年，上海市规模以上工业企业利润同比增长 13.1%，增速同比提高 15.9 个百分点；实现税金总额同比增长 11%。分行业看，受上年宝钢资产交易导致利润基数较高影响，钢材制造业利润下降 45.9%，剔除该因素，钢铁行业利润呈现增长态势；石化制造业利润增长 84%，汽车制造业利润增长 17.7%，电子信息产品制造业利润增长 19.3%，成套设备制造业利润增长 24.2%，但船舶行业继续亏损。

3.城乡居民收入稳定增长。2013 年，上海市城镇、农村居民家庭人均可支配收入同比分别增长 9.1%和 10.4%。

（五）环境保护力度继续加大，节能减排取得新成效

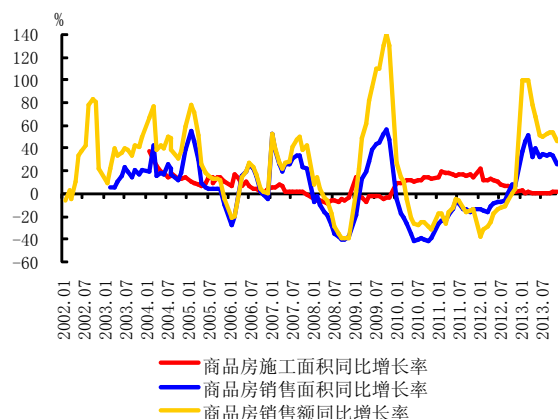
环境保护力度继续加大。上海市深入推进第五轮环保三年行动计划，环保投入占全市地区生产总值的比例保持在 3%左右；制定实施清洁空气行动计划，全年环境空气质量优良率为 66%；推进生活垃圾分类减量，全年清运生活垃圾 736 万吨，生活垃圾无害化处理率达到 94%，比上年提高 2.6 个百分点；主要污染物减排超额完成年度目标，污水处理能力达到 784.3 万立方米/日；新增绿地 1050 公顷，其中公共绿地 519 公顷，至年末建成区绿化覆盖率达到 38.4%。

（六）房地产成交活跃，住宅价格环比涨幅冲高回落

房地产市场需求旺盛。2013 年，虽然国家和上海市实施了一系列房地产市场调控措施，并加快健全保障房制度，但房地产市场需求仍较旺盛，加上 2012 年上半年销售负增长，基数低等原因，2013 年上海市商品房销售面积持续快速增长，增

幅始终保持在 25%以上。全年新建商品房销售面积 2382.2 万平方米（见图 13），比上年增长 25.5%。其中商品住宅 2015.81 万平方米，增长 26.6%。存量住宅成交面积 2460.1 万平方米，同比增长 63.7%。

土地成交量放大。2013 年，由于整体销售良好，资金转向宽松，加上对前景预期乐观，房企土地储备意愿明显增强，在年初土地市场低调开局后，从 4 月起土地市场交易大幅上升，连续 8 个月出让金超过百亿，9 月经营性用地单月收入超过 400 亿，创下 2010 年以来的单月新高。全年房地产企业土地购置面积 421.7 万平方米，同比增加 40.3%。受房价上涨等因素的推动，2013 年土地成交价格也有较为明显的上升，出现高溢价成交的地块以纯住宅为主。同时，市中心多幅优质地块的出让也推动土地溢价屡创新高，轨道交通等基础设施的改善使得相关郊区土地价格大幅升值，自贸区政策推高了上海浦东，尤其是临港新城的相关地价，再次出现了地价超过周边现房价格的“面粉贵过面包”的现象。

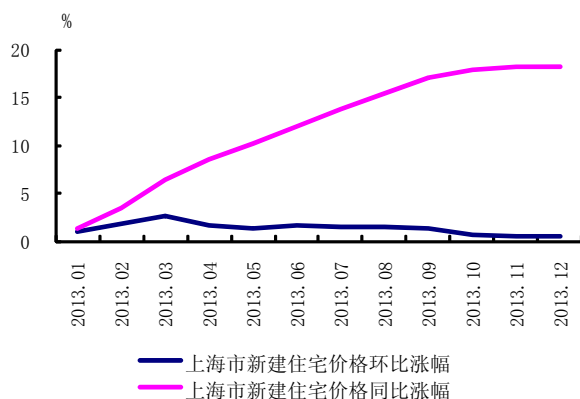


数据来源：上海市统计局、《上海统计年鉴》。

图 14 2002-2013 年上海市商品房施工和销售变动趋势

住宅价格环比涨幅冲高回落。2013 年，上海市商品住宅成交价格总体涨势较快。国家统计局数据显示，上海新建商品住宅价格和二手住宅价格同比分别上涨 14.2%和 9.7%（见图 14），环比累计分别上涨 21.9%和 13.8%。从年内走势看，两者月环比涨幅均出现冲高回落的趋势，其中：新建商品住宅价格环比涨幅从峰值 3.2%回落到 12 月份的 0.6%，二手住宅价格环比涨幅从峰值 2.6%回落到 12 月份的 0.5%。另据上海市房地产

交易中心统计，2013 年市场化新建商品住房成交均价为 23858 元/平方米，同比上涨 8.5%；二手住宅成交均价为 18388 元/平方米，同比上涨 8.3%。全年各环线区域市场化新建商品住宅平均销售面积分别为：内环线内 55443 元/平方米，内外环间 34656 元/平方米，外环线外 18270 元/平方米。



数据来源：上海市统计局、《上海统计年鉴》。

图 15 2013 年上海市新建住宅销售价格变动趋势

房地产贷款较快增长。2013 年末，上海市中资银行本外币房地产贷款余额 11032.4 亿元，同比增长 13.7%，比上年提高 6.6 个百分点；房地产贷款余额占各项贷款余额的 31.8%，比上年提高 1.7 个百分点。全年房地产贷款新增 1113.8 亿元，同比多增 483.2 亿元，占各项贷款新增额的 46.1%，比上年提高 21.4 个百分点。年末，以房地产为抵押品的贷款余额为 16241.9 亿元，比年初增加 2126.2 亿元；以房地产为抵押品的贷款余额占全部贷款的比重为 46.9%，比年初增加 3.0

个百分点。

三、预测与展望

2014 年，上海市经济将在加快改革中寻求发展。中国（上海）自由贸易试验区建设和国资国企改革，既是上海深化改革的重要突破口，也将为上海经济发展注入新的活力与动力。世界经济缓慢复苏将使出口进一步恢复，但出口产品的竞争力减弱，将会制约出口增长恢复力度。固定资产投资增速略有放缓，房地产投资高位回落；城乡居民收入增长放缓，影响消费增长。上海工业生产回升趋势尚未明确，第三产业将继续成为稳定上海经济增长的主要力量。综合预计，2014 年上海市生产总值增长继续与全国基本保持同步。贷款方面，实体经济尤其是工业生产增速有所放缓可能减少贷款需求，债券发行、IPO 重启、国际融资等融资渠道的增多，也会分流部分贷款需求。预计 2014 年上海市继续保持社会融资规模较快增长、贷款平稳增长的局面。

针对当前面临的形势，2014 年上海市金融业要认真做好以下各项金融工作：一是贯彻执行稳健的货币政策，保持货币信贷和社会融资规模的平稳适度增长。二是积极发展普惠金融，加大信贷结构调整力度。三是加快金融改革创新，落实金融支持中国（上海）自由贸易试验区建设的各项举措。四是加强流动性管理，防范各类金融风险。

总 纂：顾铭德

统 稿：刘斌 童士清

执 笔：刘斌 李冀申 王晟

提供材料的还有：颜永嘉 张国文 郭芳 王布衣 沈骏 金艳平 白龙 施恬 邵珺 王慧娟 邹丽华 张挽虹

附录:

（一）上海市经济金融大事记

2月6日，中国大陆与台湾地区跨境人民币业务正式启动，中国银行上海市分行成功办理上海地区首笔对台跨境人民币收付业务。

3月14日，中国人民银行上海总部与崇明沪农商村镇银行签署协议，授予其2亿元的支农再贷款额度，这是在上海开办的首笔支农再贷款业务。

4月16日，上海清算所宣布，正式推出人民币远期运费协议中央对手清算业务，标志着中国在主要的全球化金融衍生品上实现了以人民币计价清算零的突破。

6月27日-29日，由上海市人民政府和中国人民银行、中国银监会、中国证监会、中国保监会共同主办的“2013陆家嘴论坛”在上海举行，论坛的主题是“金融改革开放新格局”。

8月7日，上海股权托管交易中心中小企业股权报价系统正式启动，首批101家企业成功挂牌。

9月6日，国债期货正式在中国金融期货交易所上市交易。

9月29日，中国（上海）自由贸易试验区挂牌仪式在外高桥举行。11家金融机构获批入驻自贸区。

10月9日，全球首个沥青期货品种在上海期货交易所上市交易。

10月25日，贷款基础利率（LPR）集中报价和发布机制正式运行，上海银行间同业拆借中心是LPR指定发布人。

12月2日，中国人民银行出台《关于金融支持中国（上海）自由贸易试验区建设的意见》，包括总体原则、创新有利于风险管理的账户体系、探索投融资汇兑便利、扩大人民币跨境使用、稳步推进利率市场化、深化外汇管理改革、监测与管理共7部分30条。

（二）上海市主要经济金融指标

表 1 2013 年上海市主要存贷款指标

		1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
本 外 币	金融机构各项存款余额（亿元）	63328.6	63066.0	65709.2	65360.6	66039.5	67356.2	66529.0	66907.7	68533.9	68234.7	68788.7	69256.3
	其中：城乡居民储蓄存款	20167.8	20485.0	21185.7	20521.1	20710.1	21258.0	20692.4	20849.5	21237.7	20723.9	20636.7	21185.7
	单位存款	36699.6	35921.8	37915.0	38112.3	38297.6	39367.9	38368.5	38776.1	39565.7	39706.9	40792.5	41491.6
	各项存款余额比上月增加（亿元）	-453.5	-262.6	2643.2	-348.6	678.8	1316.7	-827.2	378.7	1626.2	-299.3	554.1	467.6
	金融机构各项存款同比增长（%）	11.6	9.5	10.8	10.4	10.7	9.1	9.1	9.5	9.3	10.0	10.3	9.0
	金融机构各项贷款余额（亿元）	41527.5	41897.6	42137.8	42442.5	42504.0	42908.1	43109.0	43375.2	43937.6	44113.8	44510.5	44358.1
	其中：短期	13208.3	13388.3	13481.1	13502.4	13438.7	13510.1	13441.7	13412.4	13709.4	13772.0	13897.6	13673.8
	中长期	23890.6	24095.3	24203.5	24219.7	24262.2	24571.3	24790.7	25108.9	25453.9	25646.6	25817.8	25901.8
	票据融资	1989.3	1916.0	1866.2	2063.1	2087.6	2007.5	1972.5	1945.8	1864.8	1782.8	1811.2	1805.5
	各项贷款余额比上月增加（亿元）	467.1	367.2	240.2	308.8	61.5	404.1	200.9	266.3	562.4	176.1	397.8	-152.4
	其中：短期	119.4	179.6	92.8	25.2	-63.7	71.5	-68.5	-29.3	296.9	62.7	126.6	-223.8
	中长期	300.8	204.8	108.2	18.6	42.5	309.1	219.4	318.3	345.0	192.8	171.1	84.1
	票据融资	-56.0	-73.3	-49.8	196.9	24.5	-80.1	-35.0	-26.7	-81.0	-82.0	28.4	-5.7
	金融机构各项贷款同比增长（%）	11.0	10.7	10.0	10.0	9.8	9.3	9.3	9.0	9.3	9.5	9.2	8.2
	其中：短期	16.7	15.5	13.8	14.0	13.5	12.3	12.1	11.6	11.2	10.2	9.2	5.3
	中长期	3.9	4.5	4.8	4.9	5.1	5.9	6.7	7.5	8.3	9.2	9.5	9.8
	票据融资	33.6	24.3	16.1	13.4	8.8	0.0	-7.5	-14.4	-12.3	-12.6	-12.3	-11.8
	建筑业贷款余额（亿元）	1235.3	1225.0	1198.2	1166.7	1153.8	1180.6	1183.8	1201.8	1210.8	1232.7	1237.7	1227.2
	房地产业贷款余额（亿元）	5289.0	5305.9	5348.2	5392.0	5357.4	5359.2	5389.5	5424.9	5506.7	5548.6	5583.6	5579.0
	建筑业贷款同比增长（%）	24.4	20.2	15.6	10.9	9.4	13.7	12.4	11.8	9.5	11.8	12.9	15.8
	房地产业贷款同比增长（%）	8.8	8.5	7.1	7.7	6.0	4.8	5.7	5.8	7.1	7.3	7.0	8.1
	金融机构各项存款余额（亿元）	59368.5	59053.9	61612.8	61127.4	61767.7	63107.8	62393.1	62781.8	64180.2	63857.4	64439.6	65037.5
	其中：城乡居民储蓄存款	19491.0	19786.2	20491.6	19825.7	20014.4	20563.7	19994.7	20147.2	20545.5	20026.0	19946.6	20486.3
	单位存款	33811.6	32969.0	34889.9	34958.4	35127.6	36178.9	35299.1	35685.5	36295.8	36405.4	37477.0	38326.5
	各项存款余额比上月增加（亿元）	-575.6	-314.6	2558.9	-485.4	640.2	1340.2	-714.7	388.8	1398.4	-322.8	582.2	597.9
	其中：城乡居民储蓄存款	269.2	295.2	705.3	-665.8	188.7	549.3	-569.0	152.5	398.4	-519.5	-79.5	539.7
	单位存款	-947.5	-842.6	1920.9	68.5	169.2	1051.3	-879.8	386.4	610.3	109.6	1071.5	849.6
	各项存款同比增长（%）	10.4	10.4	10.2	10.2	10.2	8.8	9.2	9.6	9.0	9.8	10.3	8.6
	其中：城乡居民储蓄存款	11.3	13.0	14.1	11.7	12.2	9.2	8.6	7.9	7.4	6.1	5.5	5.0
	单位存款	9.5	5.1	7.8	9.3	9.4	8.3	7.7	8.6	7.4	10.0	11.8	9.9
	金融机构各项贷款余额（亿元）	36951.4	37192.3	37330.7	37533.9	37569.3	38023.4	38343.9	38767.9	39088.2	39388.0	39833.3	39748.6
	其中：个人消费贷款	6508.3	6553.6	6619.4	6700.3	6847.5	6973.5	7107.2	7244.9	7368.0	7490.1	7644.5	7700.5
	票据融资	1989.0	1915.5	1865.7	2062.6	2087.1	2006.5	1971.6	1945.3	1864.3	1782.4	1810.9	1805.2
	各项贷款余额比上月增加（亿元）	379.5	240.9	134.5	207.1	35.5	454.1	320.5	424.0	320.3	298.8	446.3	-84.7
	其中：个人消费贷款	119.0	45.3	65.8	81.0	147.2	126.0	133.7	137.7	123.1	122.1	154.4	56.0
	票据融资	-56.0	-73.4	-49.9	196.9	24.5	-80.5	-34.9	-26.4	-81.0	-81.9	28.5	-5.7
	金融机构各项贷款同比增长（%）	9.9	9.9	8.7	8.3	8.7	7.5	8.0	8.3	8.5	9.6	9.9	8.9
	其中：个人消费贷款	9.0	10.0	10.8	12.5	14.5	16.1	17.6	18.6	19.1	20.5	21.7	21.4
	票据融资	34.0	24.5	16.3	13.5	9.0	-0.5	-7.5	-14.3	-12.2	-12.5	-12.2	-11.7
外 币	金融机构外币存款余额（亿美元）	630.6	639.1	653.5	680.5	691.3	687.6	669.4	668.6	708.2	712.6	709.2	692.0
	金融机构外币存款同比增长（%）	34.4	23.6	22.5	14.8	18.5	17.8	11.4	9.9	17.8	14.8	14.2	18.8
	金融机构外币贷款余额（亿美元）	728.7	749.5	766.8	789.1	798.6	790.6	771.2	746.6	788.8	769.4	762.7	756.0
	金融机构外币贷款同比增长（%）	20.8	21.4	22.5	26.4	30.7	29.0	24.3	18.9	20.3	11.0	5.4	5.7

数据来源：中国人民银行上海总部。

表 2 上海市各类价格指数

	居民消费价格指数		农业生产资料价格指数		原材料购进价格指数		工业品出厂价格指数		上海市房屋销售价格指数	上海市房屋租赁价格指数	上海市土地交易价格指数
	当月同比	累计同比	当月同比	累计同比	当月同比	累计同比	当月同比	累计同比	当季(年)同比	当季(年)同比	当季(年)同比
2001	—	0	—		—	-1.3	—	-3.3	4.4	4.9	-2.8
2002	—	0.5	—		—	-2.3	—	-3.6	7.3	-1	6.3
2003	—	0.1	—		—	6.4	—	1.4	20.1	2.1	15.1
2004	—	2.2	—		—	16.4	—	3.6	15.9	5.5	20.3
2005	—	1	—		—	6.8	—	1.7	9.7	3.6	6.9
2006	—	1.2	—		—	4.8	—	0.6	-1.3	4.0	1.2
2007	—	3.2	—		—	4.1	—	1.2	3.4	5.1	7.8
2008	—	5.8	—		—	10.3	—	2.2	5.9	4.6	7.9
2009	—	-0.4	—		—	-10.2	—	-6.2	0.8	0.6	2.2
2010	—	3.1	—		—	11.2	—	2.3	7.6	4.4	18.9
2011	—	5.2	—		—	7.5	—	2.9	2.2	6.7	17.0
2012	—	2.8	—		—	-5.3	—	-1.6	-1.0	5.8	4.5
2013	—	2.3	—		—	-3.5	—	-1.8	11.8	5.2	10.4
2012 1	4.9	4.9			-2.2	-2.2	-0.2	-0.2	0.7	—	—
2	3.9	4.4			-3.2	-2.7	-0.7	-0.4	-0.4	—	—
3	3.8	4.2			-3.7	-3.0	-0.9	-0.6	-0.8	7.5	6.0
4	3.6	4.0			-4.5	-3.4	-1.1	-0.7	-1.3	—	—
5	3.0	3.8			-5.1	-3.8	-1.5	-0.9	-1.6	—	—
6	2.4	3.6			-6.0	-4.1	-2.0	-1.1	-1.5	6	3.6
7	2.1	3.4			-7.1	-4.6	-2.4	-1.3	-1.5	—	—
8	2.2	3.2			-8.2	-5.0	-2.9	-1.5	-1.5	—	—
9	2.0	3.1			-7.6	-5.3	-2.6	-1.6	-1.6	5	4.4
10	2.0	3.0			-5.5	-5.3	-1.9	-1.6	-1.3	—	—
11	2.0	2.9			-5.5	-5.3	-1.5	-1.6	-0.8	—	—
12	2.2	2.8			-4.4	-5.3	-1.4	-1.6	0	4.7	4.2
2013 1	2.1	2.1			-2.4	-2.4	-1.6	-1.6	1.3	—	—
2	2.6	2.3			-2.5	-2.4	-1.3	-1.5	3.4	—	—
3	2.2	2.3			-2.9	-2.6	-1.7	-1.5	6.4	3.7	9.2
4	2.2	2.2			-3.7	-2.9	-2.3	-1.7	8.5	—	—
5	2.1	2.2			-4.8	-3.2	-2.5	-1.9	10.2	—	—
6	2.5	2.3			-5	-3.5	-2.2	-1.9	11.9	4.7	8.1
7	2	2.2			-4.6	-3.7	-2	-1.9	13.7	—	—
8	2.1	2.2			-3	-3.6	-1.7	-1.9	15.4	—	—
9	2.5	2.2			-3.1	-3.5	-1.4	-1.9	17	5.9	6.8
10	2.6	2.3			-3.6	-3.5	-1.7	-1.8	17.8	—	—
11	2.4	2.3			-3.3	-3.5	-1.7	-1.8	18.2	—	—
12	2.4	2.3			-3.3	-3.5	-1.4	-1.8	18.2	6.5	16.5

数据来源：上海市统计局、《上海统计年鉴》。

表 3 上海市主要经济指标

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
	绝对值（自年初累计）											
地区生产总值（亿元）	-	-	4937.5	-	-	10168.5	-	-	15474.1	-	-	21602.1
第一产业	-	-	18.1	-	-	42.5	-	-	70.1	-	-	129.3
第二产业	-	-	1952.9	-	-	3849.5	-	-	5876.1	-	-	8027.8
第三产业	-	-	2966.5	-	-	6276.6	-	-	9528.0	-	-	13445.1
工业增加值（亿元）	-	1132.3	1680.4	2220.9	2761.2	3294.0	3843.9	4418.9	5043.9	5615.1	6212.8	6769.6
固定资产投资（亿元）	-	636.1	1000.0	1383.0	1813.0	2316.0	2795.0	3255.0	3754.0	4300.0	4903.0	5644.1
房地产开发投资	-	380.2	575.0	788.0	1016.0	1269.0	1493.0	1753.0	2010.0	2280.0	2565.0	2820.0
社会消费品零售总额（亿元）	-	-	1920.0	-	-	3888.0	-	-	5896.0	-	-	8019.0
外贸进出口总额（亿美元）	364.0	649.6	1012.0	1355.0	1722.0	2065.0	2462.0	2841.0	3240.0	3613.0	4015.0	4412.3
进口	186.0	329.2	526.0	713.0	916.0	1100.0	1321.0	1522.0	1736.0	1938.0	2148.0	2370.3
出口	178.0	320.4	485.0	642.0	805.0	965.0	1141.0	1319.0	1503.0	1675.0	1866.0	2042.0
进出口差额(出口 — 进口)	-8.0	-8.8	-41.0	-71.0	-111.0	-135.0	-179.0	-202.0	-233.0	-262.0	-282.0	-328.3
外商实际直接投资（亿美元）	9.9	22.1	37.0	53.0	68.0	83.0	100.0	117.0	135.0	149.0	159.0	168.0
地方财政收支差额（亿元）	455.9	557.5	391.2	496.6	501.0	330.0	575.4	623.1	484.1	626.6	361.5	-419.1
地方财政收入	618.6	940.2	1197.6	1633.1	2032.2	2345.8	2798.2	3051.9	3287.7	3701.4	3932.9	4109.5
地方财政支出	162.7	382.7	806.4	1136.6	1531.2	2015.8	2222.8	2428.8	2803.5	3074.9	3571.4	4528.6
城镇登记失业率（%）（季度）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.2
	同比累计增长率（%）											
地区生产总值	-	-	7.8	-	-	7.7	-	-	7.7	-	-	7.7
第一产业	-	-	-2.1	-	-	1.5	-	-	-0.1	-	-	-2.9
第二产业	-	-	5.4	-	-	4.9	-	-	5.7	-	-	6.1
第三产业	-	-	9.5	-	-	9.6	-	-	9.1	-	-	8.8
工业增加值	-	5.9	5.0	4.3	4.5	4.8	5.3	5.7	5.9	6.2	6.4	6.6
固定资产投资	-	11.4	10.3	13.0	11.2	12.1	12.0	12.7	11.1	9.5	8.3	10.4
房地产开发投资	-	20.4	21.9	28.5	23.7	21.7	21.3	21.0	20.7	20.3	19.3	18.4
社会消费品零售总额	-	-	7.2	-	-	9.1	-	-	8.7	-	-	8.6
外贸进出口总额	14.7	1.9	-1.2	-1.1	-2.6	-3.7	-2.7	-2.0	-1.3	-0.5	0.4	1.1
进口	23.0	-2.7	-4.6	-2.9	-2.8	-3.2	-1.3	-0.7	0.0	1.1	2.1	3.1
出口	7.1	7.0	2.8	1.0	-2.4	-4.3	-4.2	-3.4	-2.7	-2.2	-1.6	-1.2
外商实际直接投资	15.0	10.1	10.2	11.6	11.8	12.5	10.4	10.0	10.1	10.2	10.3	10.5
地方财政收入	9.2	8.5	8.5	7.9	7.8	8.7	9.3	9.0	9.1	9.1	9.3	9.8
地方财政支出	7.9	-19.7	2.1	3.7	4.1	3.6	3.8	3.1	3.8	5.8	-1.5	8.2

数据来源：上海市统计局、《上海统计年鉴》。