

《上海市金融运行报告（2018）》摘要

中国人民银行上海总部

货币政策分析小组

2017年，上海市经济运行总体平稳、稳中有进，二三产业协同增长，产业结构升级和新动能转换取得新进展，自贸区和科创中心建设两大国家战略加快推进，供给侧结构性改革持续深化，经济发展质量和效益进一步提高。2017年，全市实现地区生产总值突破3万亿元，同比增长6.9%，增速比上年提高0.1个百分点，与全国生产总值增速持平。

具体来看，**一是二三产业协同增长**。上海工业生产走出连续两年低位运行的状态，全年规模以上工业增加值同比增长6.8%，为2012年以来同期最高，其中汽车和电子行业较快增长。同时，服务业平稳增长，全年第三产业增加值同比增长7.5%，占全市生产总值的比重为69.0%。新兴服务业支撑作用明显增强，信息传输、软件和信息技术服务业增加值和金融业增加值分别增长18.9%和11.8%，现代航运服务业营业收入实现两位数增长。**二是新动能和传统行业共同支撑工业回升**。2017年，上海市战略性新兴产业制造业总产值增速同比提高4.2个百分点，占比提高4.1个百分点。六大传统重点工业行业产值从上年的“四降两升”转为“全面回升”。在生产回升、价格上涨等因素作用下，工业企业效益明显好转。全市规模以上工业企业实现利润同比增长10.5%，增速同比提高2.4个百分点。**三是外贸进出口延续较快增长势头**。受市场需求回暖、大宗商品进口价格上涨以及基数低等因素影响，上海外贸进出口延续自上年11月以来的正增长态势，增幅扩大至两位数。2017年，上海市货物进出口总额同比增长12.5%。其中，出口总额增长8.4%，进口总额增长15.4%。**四是地方财政收入增势良好**。2017年，上海市一般公共预算收入6642.3亿元，同比增长9.1%。税源结构有所变化，在“营改增”减税、金融企业利润下滑等因素的影响下，三产财政收入增长放缓，二产财政收入增长回升，对全市财政收入贡献作用增强。**五是投资、消费、就业、物价和居民收入总体稳定**。全年，上海市固定资产投资和社会消费品零售总额同比分别增长7.3%和8.1%，增速比上年分别提高1.0个和0.1个百分点。就业形势总体稳定。全年，全市新增就业

岗位57.9万个，年末全市城镇登记失业人数22.1万人，比上年末减少2.2万人。物价涨幅稳中趋缓。全年居民消费价格同比上涨1.7%，涨幅同比回落1.5个百分点。居民收入平稳增长。全年，全市居民人均可支配收入增长8.6%，其中城镇、农村居民收入分别增长8.5%和9.0%。**六是房地产市场调控取得成效。**在限购、限贷、限价等调控政策的基础上，上海加快推进租赁住房土地供应，下半年共成交21幅租赁住宅用地，同时强化市场监管，规范市场行为，合理引导市场预期和购房行为。全市房地产市场量跌价稳，房价上涨预期初步得到抑制，土地溢价率降低，调控取得阶段性成效。全年，全市市场化新建商品住房成交576万平方米，同比下降55.6%；二手存量住房成交1180万平方米，同比下降62.7%。12月，全市新建商品住宅价格上涨0.3%，二手住宅价格环比下跌0.1%。

人民银行上海总部紧紧围绕服务实体经济和供给侧结构性改革，坚持稳健中性的货币政策，促进金融和实体经济的良性循环；抓好各项重点难点金融改革任务，深入推进上海自贸区金融改革和国际金融中心建设，大力支持“一带一路”建设和科创中心建设，紧扣上海经济转型发展的重点、难点和薄弱环节，优化融资结构和信贷结构；加强和完善风险管理，守住不发生系统性金融风险底线。

具体来看，**一是金融支持实体经济力度加强。**2017年，全市各项贷款累计增加7199.8亿元，同比多增604.7亿元。贷款对实体经济的支持力度进一步增强。新增本外币企业贷款（不含票据融资）中，投向第三产业的贷款占新增企业贷款的96.4%，投向第二产业的贷款同比多增716亿元，其中制造业新增贷款同比多增332.1亿元。**二是证券期货业平稳发展。**2017年末，上海辖区证券公司合计总资产14059.7亿元；全年实现营业收入708.8亿元，净利润294.1亿元。2017年末，上海辖区基金公司管理资产总规模较上年同期增长22.3%，其中有八家基金公司规模突破两千亿。2017年末，上海辖区期货公司客户权益达1172.5亿元，占全国的29.3%；全年实现净利润21.8亿元，较上年增加18.8%。**三是保险业继续发挥保障民生功能。**2017年，上海市原保险保费收入累计1587.1亿元，同比增长3.8%。其中，产、寿险原保险保费收入比例为30:70，中、外资保险公司原保险保费收入比例为85:15。保险赔付支出增长总体平稳。2017年，上海市保险业赔付支出累计548.9亿元，同比增长3.8%。**四是金融市场规范稳健运行。**2017年，上海市社会融资规模中，人民币贷款投放力度较大，外汇贷款小幅下降，委托贷款及信托贷款增长放缓，未贴现银行承兑汇票有所反弹，企业债券融资净额少增较多，非金融企业股票融资同比多增。2017年，上海市金融机构票据承兑量下降，转贴现业务显著收缩，全年累计承兑银票5536.9亿元，同比减少13.4%。随着上海票据交易所正式

开业，上海票据市场进入规范发展阶段，制度建设进一步加强，市场更加透明和标准，风险防控能力显著增强。五是自贸区金融改革和上海国际金融中心建设加快推进。上海金融业在服务国家战略和支持实体经济发展的同时，自身实现了蓬勃发展。上海金融市场交易总额达到1438万亿元，在沪持牌金融机构总数达到1537家，金融业增加值占上海GDP总值的比重超过17%。上海进一步巩固了以金融市场体系为核心的中国金融中心的地位。自贸区各项金融改革开放举措扎实推进。2017年7月，上海自贸试验区首批全功能型跨境双向人民币资金池落地，进一步满足了跨国公司在岸管理全球人民币资金的现实需求。全功能型跨境双向人民币资金池业务已经全面启动。在外汇业务管理上，进一步推动了贸易投资便利、外汇市场管理等方面政策完善和体制机制改革。

2018年，上海市经济社会发展面临一系列重大机遇和有利条件，国际国内经济回稳向好将为全市经济发展提供有利外部环境，国家大幅度放宽金融业外资准入将为上海国际金融中心建设带来新机遇，探索建立自由贸易港、筹备举办首届中国国际进口博览会等也将有利上海构筑新的战略优势。同时，上海也面临不少周期性、结构性的困难和挑战，需重点关注以下问题。一是工业持续增长回升的基础仍不牢固。受周期性驱动减少、基数抬高等影响，2018年汽车制造和电子信息两大行业对工业的支撑力可能下降。同时，工业投资增长持续乏力，新项目储备不足、落地困难问题仍较突出。二是消费也面临较多不利因素，住宅成交下降导致家电、家具及装潢材料等相关消费回落，部分车型购置税优惠取消可能使下一阶段汽车销售承压。2018年，人民银行上海总部将重点推进以下工作：一是加强金融风险研判和预警，切实防范化解金融风险。二是继续推动上海自贸区金融改革和国际金融中心建设联动，持续深化金融改革创新，三是围绕服务实体经济，落实好货币政策和宏观审慎政策双支柱调控框架。四是按照优化营商环境的要求，优化金融服务环境。五是继续落实好差别化住房信贷政策，推动住房租赁金融稳步发展。

全文链接：

<http://shanghai.pbc.gov.cn/fzhshanghai/113589/3563863/index.html>