

2020~2021

上海经济形势 回顾与展望

主编 周亚 朱章海

上海市统计科学应用研究所

格致出版社  上海人民出版社



ECONOMY OF SHANGHAI REVIEW AND OUTLOOK

编辑委员会

主 编 周 亚 朱章海
副 主 编 汤汇浩 肖永培 李 炜 施 方 阮大成
周学文 庄龙德 孙德麟 冯瑶钧 程 英 张俊民
执行编委 (以姓氏笔画为序)
丁 俊 王建军 王震颖 朱静蕾 朱国众 刘慧(女)
杨建忠 宋丽琛 俞 岚 陆立萍 陈永奇 周 蓉
陈文晶 潘国林
编 委 (以姓氏笔画为序)
马富海 王 一 王东民 王 静 刘文珮 严 洁
李 虹 李嘉平 沈 俊 何 愉 周 杰 张申龙
陆 昕 陆 洲 胡勤英 郁琼华 姜忠毅 高培勤
黄丰秋 盛 蕾 傅鳌琦 甄明霞 孙竹林
编 辑 朱国众 施毓琪 杨秀艳
刘慧(男) 聂钦宗 戴伟慧 蔡晗昀 贾 莎 张 腾

EDITORIAL BOARD

Editor-in-Chief
Zhou Ya Zhu Zhanghai
Deputy Editor-in-Chief
Tang Huihao Xiao Yongpei Li Wei Shi Fang
Ruan Dacheng Zhou Xuewen Zhuang Longde Sun Delin
Feng Yaojun Cheng Ying Zhang Junmin
Executive Editorial Board (in order of strokes of Chinese Surname)
Ding Jun Wang Jianjun Wang Zhenying Zhu Jinglei
Zhu Guozhong Liu Hui(Female) Yang Jianzhong Song Lichen
Yu Lan Lu Liping Chen Yongqi Zhou Rong
Chen Wenjing Pan GuoLin
Editorial Board (in order of strokes of Chinese Surname)
Ma Fuhai Wang Yi Wang Dongmin Wang Jing
Liu Wenpei Yan Jie Li Hong Li Jiaping
Shen Jun He Yu Zhou Jie Zhang Shenlong
Lu Xin Lu Zhou Hu Qinying Yu Qionghua
Jiang Zhongyi Gao Peiqin Huang Fengqiu Sheng Lei
Fu Aoqi Zhen Minxia Sun ZhuLin
Copy-Editors
Zhu Guozhong Shi Yuqi Yang Xiuyan Liu Hui(Male)
Nie Qinzong Dai Weihui Cai Hanyun Jia Sha
Zhang Teng

目录

总报告

经济稳步恢复向好,发展新动能持续增强

——2020~2021 年上海经济形势回顾与展望

1

分报告

综合篇

2020 年上海生产价格评估与 2021 年预测 21

2020 年上海居民消费价格评估与 2021 年预测 29

2020 年上海发展环境评估与 2021 年预测 39

功能篇

2020 年上海金融业评估与 2021 年预测 51

2020 年上海对外贸易评估与 2021 年预测 59

2020 年上海国际航运中心建设评估与 2021 年预测 68

2020 年上海 R&D 经费投入评估与 2021 年预测 77

产业篇

2020 年上海农业评估与 2021 年预测 87

2020 年上海工业评估与 2021 年预测 94

2020 年上海第三产业评估与 2021 年预测 102

2020 年上海房地产市场评估与 2021 年预测 110

需求篇

2020 年上海投资评估与 2021 年预测	123
2020 年上海消费评估与 2021 年预测	131
2020 年上海利用外资评估与 2021 年预测	141

民生篇

2020 年上海城乡居民收入评估与 2021 年预测	151
2020 年上海就业评估与 2021 年预测	160

后 记	168
-----	-----

CONTENTS

REPORT

Steadier economic recovery and stronger new drivers of growth

—Review and Outlook of Shanghai Economy: 2020~2021

1

SUB-REPORTS

COMPREHENSIVE

Evaluation and Forecast of Shanghai's Producer Price Index: 2020~2021 21

Evaluation and Forecast of Shanghai's Consumer Price Index: 2020~2021 29

Evaluation and Forecast of Shanghai's Development Environment: 2020~2021 39

FUNCTION

Evaluation and Forecast of Shanghai's Finance: 2020~2021 51

Evaluation and Forecast of Shanghai's Foreign Trade: 2020~2021 59

Evaluation and Forecast of Shanghai International Shipping Center Construction: 2020~2021 68

Evaluation and Forecast of Shanghai's R & D Expenditure Investment: 2020~2021 77

INDUSTRY

Evaluation and Forecast of Shanghai's Agriculture: 2020~2021 87

Evaluation and Forecast of Shanghai's Industry: 2020~2021 94

Evaluation and Forecast of Shanghai's Tertiary Industry: 2020~2021 102

Evaluation and Forecast of Shanghai's Real Estate Market: 2020~2021 110

DEMAND

Evaluation and Forecast of Shanghai's Investment: 2020~2021	123
Evaluation and Forecast of Shanghai's Consumption: 2020~2021	131
Evaluation and Forecast of Shanghai's Foreign Investment: 2020~2021	141

LIVELIHOOD

Evaluation and Forecast of Shanghai's Urban and Rural Households Income: 2020~2021	151
Evaluation and Forecast of Shanghai's Employment: 2020~2021	160

POSTSCRIPT	168
------------	-----

总报告

经济稳步恢复向好,发展新动能持续增强

——2020~2021 年上海经济形势回顾与展望

2020 年,面对新冠肺炎疫情带来的严峻考验,在上海市委、市政府的坚强领导下,全市上下认真贯彻落实中央和市委、市政府决策部署,全面落实“六稳”要求,扎实做好“六保”工作,有效缓解疫情对经济发展的冲击,统筹推进疫情防控和经济社会发展取得显著成效。随着一系列政策措施深入推进落实和叠加发力,全市经济运行逐季回稳,受疫情影响较大的领域持续改善,新兴动能持续释放,城市综合功能稳步提升。

展望 2021 年,国际经济或将呈现反弹,但增长内生动力仍然脆弱;国内经济由恢复转增长,不稳定不确定性因素和结构性问题依然存在。在此背景下,2021 年上海经济增长面临着诸多有利因素,同时也存在较大挑战和压力,在国内疫情防控局面继续总体稳定、不出现重大突发事件影响的前提下,预计经济将实现平稳增长,增速有望接近疫情前水平。

上篇 2020 上海经济形势回顾

一、2020 年上海经济运行基本情况

据国家统计局统一核算结果,2020 年前三季度,上海地区生产总值 27 301.99 亿元,比上年同期下降 0.3%,降幅分别比 1 季度和上半年收窄

6.4 个和 2.3 个百分点,呈现逐季回升态势,走势与全国及大部分省市保持一致(见表 1)。其中,第二产业增加值 7 009.63 亿元,下降 2.9%,降幅比上半年收窄 5.3 个百分点;第三产业增加值 20 237.33 亿元,增长 0.7%,而上半年为下降 0.6%。4 季度以来,随着国内疫情防控进入常态化阶段,经济增长在抗疫情中体现韧性,高质量发展在逆周期中克难奋进,社会民生在补短板中持续改善,2020 年经济有望实现小幅增长。

全市经济运行呈现以下特点:一是主要指标持续好转,工业生产稳步回升并实现由降转增,规模以上服务业、商品销售总额和社会消费品零售总额等指标降幅持续收窄;二是重点行业对经济增长的支撑作用比较稳固,金融业增势良好,信息服务业迎来新的发展机遇,工业战略性新兴产业加速增长;三是主要先行指标不断回升,全市用电量累计降幅持续收窄,两大采购经理指数同步回升。

表 1 2016 年以来全国和上海 GDP 同比增速

单位: %

	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年 1 季度	2020 年 上半年	2020 年 前三季度
全国	6.8	6.9	6.7	6.1	-6.8	-1.6	0.7
上海	6.9	7.0	6.8	6.0	-6.7	-2.6	-0.3

1. 生产领域:工业生产稳步回升,规上服务业、批发和零售业、房地产业累计降幅稳步收窄,金融业增势良好

(1) 工业生产稳步回升

2020 年 1~11 月,上海实现规模以上工业增加值比上年同期增长 0.1%;规模以上工业总产值 31 111.36 亿元,增长 0.7%。从走势看,受新冠肺炎疫情影响,全市工业生产在 1 季度跌入历史谷底,规模以上工业增加值和工业总产值分别下降 17.7%和 17.4%,但 2 季度开始,随着疫情防控形势逐步好转和生产生活秩序稳步恢复,工业生产不断回升(见图 1)。1~11 月,六个重点行业工业总产值 21 247.96 亿元,增长 2.9%。其中,电

电子信息产品制造业、汽车制造业、生物医药制造业生产快速回稳,分别增长 5.4%、6.3%和 2.5%,对全市工业回稳产生明显拉动作用。而精品钢材制造业和成套设备制造业生产仍处于下降态势,降幅分别为 5.8%和 0.6% (见表 2)。

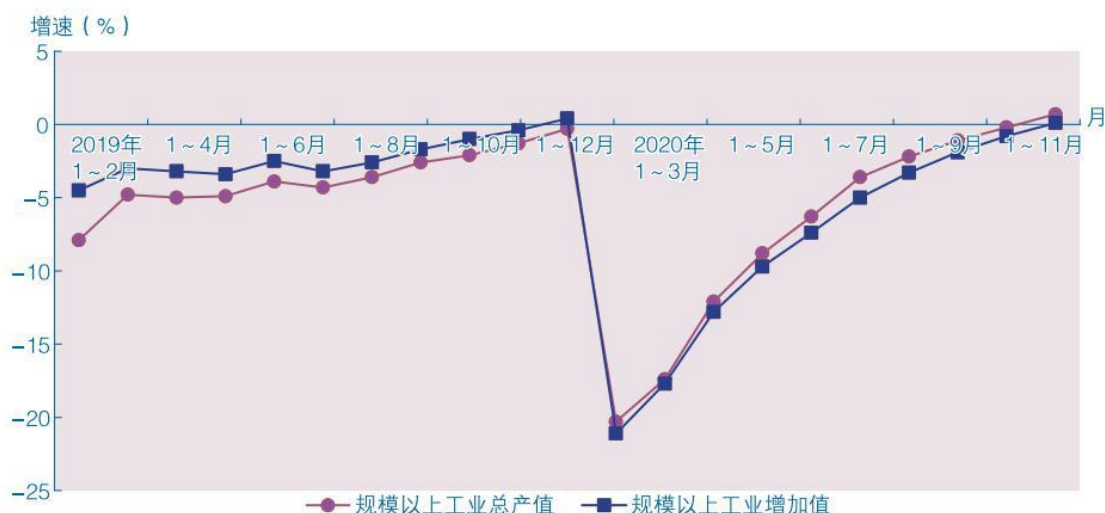


图 1 2019 年以来上海规模以上工业总产值和增加值同比增速走势

表 2 2020 年 1~11 月六个重点行业工业总产值及增速

行 业	工业总产值(亿元)	同比增长(%)
规模以上工业总产值	31 111.36	0.7
#六个重点行业工业总产值	21 247.96	2.9
电子信息产品制造业	5 774.37	5.4
汽车制造业	6 042.17	6.3
石油化工及精细化工制造业	3 144.33	0.3
精品钢材制造业	1 004.06	-5.8
成套设备制造业	4 019.89	-0.6
生物医药制造业	1 263.13	2.5

(2) 规模以上服务业降幅不断收窄

2020 年 1~10 月,全市规模以上服务业企业营业收入 27 251.28 亿元,比上年同期下降 1.6%,降幅分别比 1 季度和上半年收窄 9.7 个和 4.0 个百

分点。9 个主要行业“两升七降”。其中,信息传输、软件和信息技术服务业营业收入同比增长 14.4%,增速高于上年同期水平;科学研究和技术服务业营业收入增长 8.5%。而交通运输、仓储和邮政业营业收入下降 0.7%;租赁和商务服务业继续受旅行社、组织管理业和人力资源服务业持续走低的影响,营业收入下降 13.3%,降幅较大;文化、体育和娱乐业受接触性消费减少影响,营业收入下降 19.7%,降幅最大。

(3) 商品销售总额降幅稳步收窄

2020 年 1~11 月,全市商品销售总额 124 480.57 亿元,比上年同期下降 4.0%,降幅分别比 1 季度和上半年收窄 17.0 个和 6.2 个百分点。从主要商品类别看,文化办公用品类、日用品类和化妆品类销售额增长相对较快,增速分别为 9.9%、9.6%和 8.8%。部分大宗商品销售形势低迷,其中石油及制品类销售额下降 24.5%,化工材料及制品类销售额下降 12.6%。汽车类和通信器材类销售额继续下降,降幅分别为 11.6%和 15.0%。

(4) 房地产市场成交逐步恢复

2020 年 1~11 月,全市新建商品房销售面积 1 515.41 万平方米,比上年同期增长 1.0%,降幅分别比 1 季度和上半年收窄 28.4 个和 13.6 个百分点。其中,商品住宅销售面积 1 255.39 万平方米,同比增长 4.0%。从销售结构看,因征收补偿中货币化补偿占比提高,对动迁房源需求减少,上海保障性新建住宅销售持续下行,同比下降 9.9%;而市场化住宅成交明显增加,增长 16.2%,占全部新建住宅销售面积的 49.2%。

(5) 金融业增势良好

货币信贷运行平稳。2020 年 11 月末,上海中外资金融机构本外币各项存款余额 155 206.43 亿元,比上年同期增长 17.4%,增速同比提高 7.9 个百分点;各项存款较年初增加 22 360.12 亿元,同比多增 11 243.19 亿元。中外资金融机构本外币贷款余额 83 933.99 亿元,同比增长 6.0%,较年初增加 6 032.52 亿元,同比多增 1 104.91 亿元。金融市场成交活跃。1~11 月,全市金融市场总成交额 2 050.54 万亿元,同比增长 16.4%。其中,中国金融期货交易所、上海黄金交易所和上海证券交易所股票成交额分别增长 68.1%、51.0%和 51.3%(见图 2)。

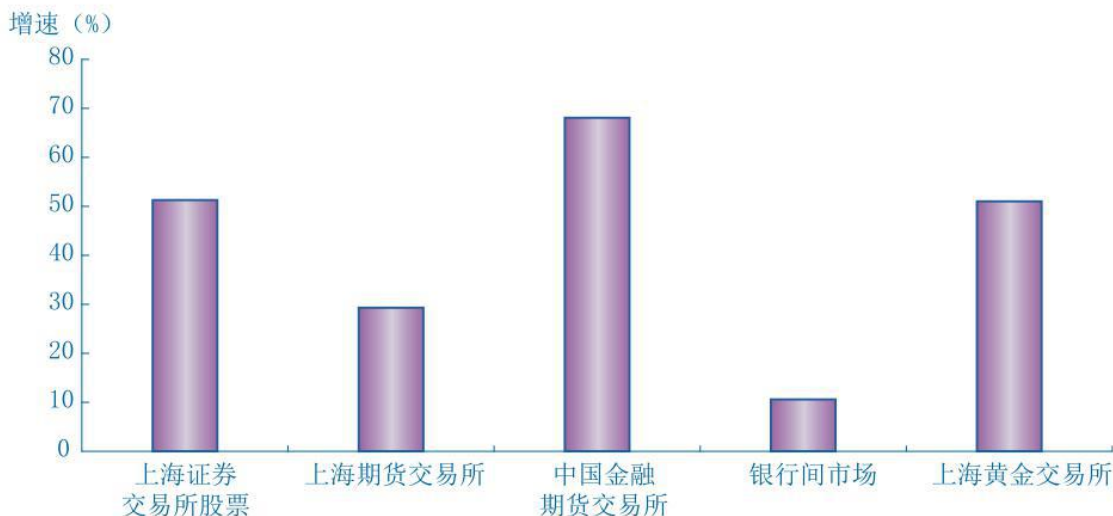


图2 2020年1~11月上海主要金融市场成交额增速情况

2. 需求领域:固定资产投资较快增长,社会消费品零售总额累计降幅收窄,货物进出口增势好于预期

(1) 固定资产投资较快增长

2020年1~11月,全市完成固定资产投资比上年同期增长10.7%,增速处于沿海省市首位(见图3)。从产业看,第二产业投资明显快于第三产业。第二产业投资增长15.8%,第三产业投资增长9.5%。从主要投资领域看,制造业投资增长19.3%,继续保持两位数快速增长态势;房地产开发投资增长10.3%,其中土地购置费增长18.1%,是支撑房地产开发投资增长的主要因素;城市基础设施投资增长3.3%。从投资主体看,非国有经济投资增长11.6%,其中民间投资增长4.7%,国有经济投资增长8.4%。

(2) 社会消费品零售总额降幅逐季收窄

2020年1~11月,全市社会消费品零售总额14 234.97亿元,比上年同期下降0.7%,降幅分别比1季度、上半年和前三季度收窄19.7个、10.5个和3.9个百分点。分行业看,批发和零售业零售额13 182.19亿元,增长1.3%;住宿和餐饮业零售额1 052.78亿元,下降21.0%。从主要商品类别看,基础性消费商品、消费升级类商品及与疫情防控相关的商品零售额较快增长。其中,粮油食品类零售额增长10.1%,化妆品和金银珠宝类零售额分别增长

21.7%和 23.3%，文化办公用品类零售额增长 13.0%。

分业态看，网络零售形势好于全市零售。2020 年 1~11 月，无店铺零售额 2 729.21 亿元，比上年同期增长 3.5%。其中，网上商店零售额 2 340.60 亿元，增长 9.0%，占社会消费品零售总额的比重为 16.4%，同比提高 2.2 个百分点。

(3) 货物进出口增势好于预期

2020 年 1~11 月，全市货物进出口总额 31 508.53 亿元，比上年同期增长 2.2%。从走势看，全市当月货物进出口于 4 月份先于全国恢复同比增长，6 月份开始连续 6 个月保持增长；累计货物进出口于 8 月份年内首次由负转正，先于全国恢复增长。进口、出口表现分化，进口形势好于出口。1~11 月，全市货物进口总额 19 047.84 亿元，同比增长 3.4%；货物出口总额 12 460.69 亿元，增长 0.5%（见图 3）。从贸易方式看，一般贸易和加工贸易均实现增长。1~11 月，一般贸易进出口额 16 889.40 亿元，同比增长 4.5%；加工贸易进出口额 6 404.99 亿元，增长 0.8%。从贸易主体看，民营企业拉动显著，外商投资企业占比回升。1~11 月，民营企业进出口额同比增长 11.1%，是增长最快的企业类型；国有企业进出口额下降 13.3%；外商投资企业进出口额增长 3.1%，占全市进出口总额的比重为 64.6%，比 2019 年回升 0.5 个百分点，仍是全市进出口最主要的所有制类型。

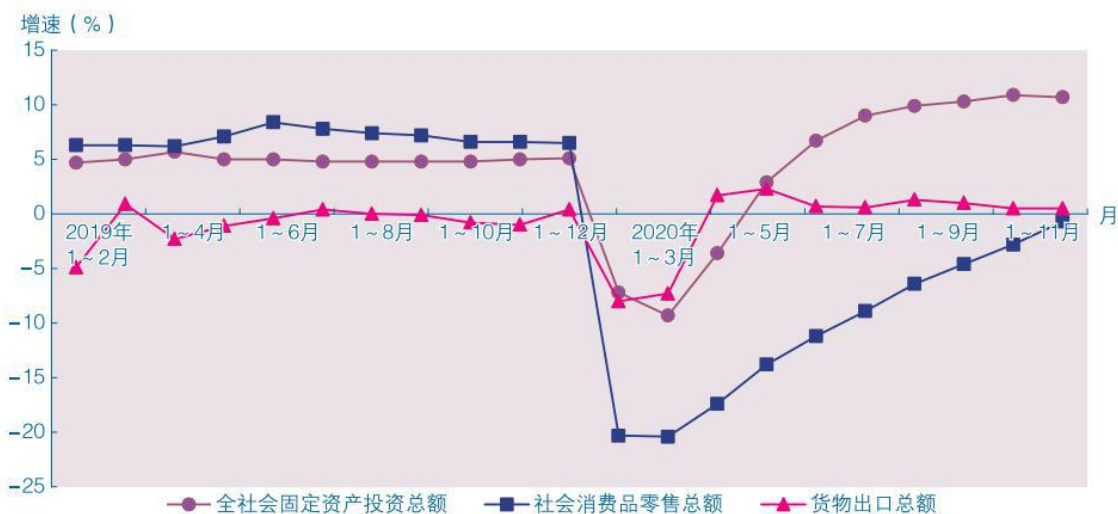


图3 2019年以来上海全社会固定资产投资、社会消费品零售总额和货物出口总额同比增速走势

3. 价格领域:居民消费价格涨幅稳定,工业生产者价格波动下行

(1) 居民消费价格涨幅稳定

2020 年 1~11 月,全市居民消费价格比上年同期上涨 1.9%,翘尾因素影响 1.7 个百分点,新涨价因素影响 0.2 个百分点(见图 4)。其中,服务类价格上涨 0.6%,消费品价格上涨 2.9%。八大类价格“六升两降”。其中,受上年猪瘟疫情、年初新冠肺炎疫情、夏季国内多地洪涝灾害等因素叠加影响,食品烟酒类价格涨幅居首,上拉总指数 1.6 个百分点,对总指数的影响率超八成。居住类和医疗保健类价格分别上涨 0.9%和 1.4%,共同上拉总指数 0.3 个百分点。以上三大类为推升 CPI 上行的主因。

(2) 工业生产者价格波动下行

受新冠肺炎疫情及国际油价大幅波动等因素影响,全市工业生产者价格总体呈现波动向下走势,2020 年 1~11 月,工业生产者出厂价格比上年同期下降 1.7%,购进价格下降 3.1%。从同比走势看,2020 年全市工业生产者出厂价格继续维持上年持续下降态势,而购进价格除了 1~2 月有所上升外,大部分月份也是下降态势。总体来看,两大工业生产价格同比降幅均大于上年(见图 4)。从环比走势看,1~10 月,工业生产者出厂价格和购进价格均为降多升少,环比累计分别下降 1.6%和 3.3%。



图 4 2019 年以来上海居民消费价格和工业生产者价格月度同比指数走势

4. 民生领域：就业形势总体稳定，居民收入增势平稳

(1) 就业形势总体稳定

2020 年 1~11 月，全市新增就业岗位 53.3 万个，实现了连续 17 年新增就业岗位 50 万个以上。3 季度，全市城镇调查失业率为 4.4%，与 2 季度持平，在全国保持较低水平。

(2) 居民收入增势平稳

根据抽样调查数据，2020 年前三季度，全市居民人均可支配收入 54 126 元，比上年同期增长 3.5%，增速略低于上半年(3.6%)。分城乡看，城镇常住居民人均可支配收入 56 994 元，增长 3.3%；农村常住居民人均可支配收入 28 738 元，增长 4.5%。

二、经济运行中的积极因素

2020 年，上海经济在逐步克服新冠肺炎疫情的影响实现逐季回升的同时，坚持供给侧结构性改革，以自贸试验区改革为突破口，以科技创新中心建设为重要载体，着力推动经济高质量发展，经济运行持续呈现出积极的动向和亮点。

1. 韧性增强，受疫情影响较大的领域持续改善

2020 年，全市积极应对新冠肺炎疫情对经济带来的负面影响，全力落实国家和全市助企纾困、减税降费等政策，加快推进复工复产，主要领域持续改善。

二三产业同步改善。工业生产连续 8 个月实现当月增长，2020 年 1~11 月，规模以上工业总产值年内首次实现增长，而 1 季度、上半年和前三季度分别下降 17.4%、6.3%和 1.1%。全市 35 个工业行业中，有 12 个行业比上年同期增长，增长面为 34.3%，较上半年提高 28.5 个百分点。住宿餐饮、

交通运输、会展旅游等服务行业逐步恢复,全市星级饭店客房平均出租率从2月份的5.1%上升到11月份的47.1%。11月份,全市货物运输总量增长3.3%,已连续5个月保持增长态势。

内外需求同步回升。2020年,在全市一系列关于稳投资、稳消费、稳外贸等政策的刺激下,内外需求均呈回升态势。投资连续8个月实现当月两位数增长,1~11月,全社会固定资产投资增长10.7%,增速比上半年提高4.0个百分点,其中制造业投资连续12个季度保持两位数增长,民间投资恢复增长。社会消费品零售总额不断回升,1~11月下降0.7%,降幅分别比1季度、上半年和前三季度收窄19.7个、10.5个和3.9个百分点。货物进出口增长好于预期,1~11月增速为2.2%,已经连续4个月实现累计增长。

主要先行指标不断回升。全市用电量累计降幅持续收窄,2020年1~11,全市用电量比上年同期下降0.3%,降幅比上半年收窄4.1个百分点。11月份,全市制造业采购经理指数为54.4,比上月提高2.8个点,已经连续9个月处于荣枯线以上,这表明企业生产经营活动继续恢复向好。

2. 活力提升,新兴动能在疫情倒逼下持续释放

工业战略性新兴产业较快增长。全市围绕集成电路、人工智能、生物医药、高端装备、民用航空、新材料等重点领域,一批战略性新兴产业重大项目加快推进。2020年1~11月,工业战略性新兴产业总产值12 387.27亿元,比上年同期增长8.5%,增速比上半年提高3.0个百分点。其中,新能源汽车、新能源、新一代信息技术产值分别增长1.8倍、7.7%、6.7%(见表3)。部分高新技术产品产量快速增长,新能源汽车产量增长2.0倍,集成电路产量增长21.3%,3D打印设备产量增长21.7%。

战略性新兴产业服务业总产出较快增长。2020年前三季度,全市战略性新兴产业服务业总产出11 088.18亿元,比上年同期增长8.9%,增速比上半年提高4.2个百分点。其中,新能源产业和新一代信息技术产出分别增长14.2%和12.8%。

表 3 2020 年 1~11 月上海工业战略性新兴产业生产情况

行 业	工业总产值(亿元)	增长(%)
工业战略性新兴产业	12 387.27	8.5
# 新能源	418.75	7.7
高端装备	2 135.98	-2.4
生物	1 263.13	2.5
新一代信息技术	5 010.32	6.7
新材料	2 378.67	10.3
新能源汽车	561.60	1.8 倍
节能环保	744.01	3.9
数字创意	113.66	-1.3

在线新经济逆势成长。2020 年,全市在线新经济呈现迅速发展势头,各种线上服务企业借势逆流而上,电商、外卖和泛娱乐平台企业发展迅速。1~10 月,全市规模以上信息传输、软件和信息技术服务业企业营业收入比上年同期增长 14.4%,增速比上半年提高 4.3 个百分点。其中,软件和信息技术服务业、互联网和相关服务业营业收入分别同比增长 12.3%、23.5%。

市场主体活力持续迸发。2020 年 1~11 月,全市日均新设企业 1 649 户,比上年同期增长 13.6%。

3. 构建“双循环”支点城市,综合功能稳步提升

在构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局中,上海不断强化全球资源配置和开放门户枢纽功能建设。金融资源配置能力不断增强。2020 年上海在英国智库 Z/Yen 集团发布的第 28 期全球金融中心指数(GFCI 28)中首次跻身前三甲,与纽约、伦敦的差距进一步缩小。前三季度,上交所 IPO 筹资额增长 1.5 倍,总量排名全球第一位。外资吸引力有增无减。在 2020 年全球外国直接投资将大幅萎缩 40%的背景下,

上海仍是吸引外资的热土,1~11月,全市外商直接投资实际到位金额190.35亿美元,比上年同期增长6.8%,增速比前三季度提高0.7个百分点。临港新片区建设如火如荼。临港新片区成立以来,积极对标国际规则,推动落实“特殊支持政策50条”,加快设立洋山特殊综合保税区,营造良好的营商环境,为上海开放枢纽门户功能的打造提供了一块重要的“试验田”。自贸区建设成果显著。面对新冠疫情,上海自贸试验区保税区域的主要经济指标不降反增。1~8月,保税区域完成进出口总额6922亿元,同比增长1.7%;保税区域内的企业完成经营总收入14040亿元,近3个月累计增速均接近10%。

三、 需要关注的主要问题

1. 海外疫情增加不确定性因素

当前境外疫情仍在蔓延,全球单日新增确诊人数连创新高,美国疫情持续扩散,欧洲出现第二波疫情。上海面临境外病例输入和国内疫情可能出现季节性反弹的双重压力,秋冬季疫情防控难度进一步加大。疫情对全市经济影响持续存在,尤其是聚集性、接触性消费活动仍受到一定制约,流量经济、外来消费等尚未完全恢复到常态化水平。2020年1~11月,全市住宿餐饮业零售额同比下降21.0%,降幅高出社会消费品零售总额22.3个百分点;全市旅客发送量下降35.7%。

2. 行业增长分化有所加剧

受疫情影响,2020年,全市行业增长的分化状况加剧。在规模以上工业中,1~11月,35个行业中有23个行业工业产值同比下降。其中,文教、工美、体育和娱乐用品制造业下降18.7%,纺织服装、服饰业下降21.5%,家具制造业下降8.3%,与增长较快的计算机、通信和其他电子设备制造业(增长6.4%)等行业相比增速差距明显大于正常年份。在规模以上服务业中,1~

10月,有7个行业门类营业收入不同程度下降。其中,文化、体育和娱乐业营业收入下降19.7%,租赁和商务服务业营业收入下降13.3%,居民服务、修理和其他服务业营业收入下降13.0%,与增速较快的信息传输、软件和信息技术服务业(增长14.4%)形成明显分化。

3. 投资结构性问题值得关注

从全市固定资产投资增长的内部结构看,全市投资高速增长仍主要依赖于土地费用拉动,而体现实物施工量的建筑安装工程投资还未恢复至上年同期水平。2020年前三季度,其他费用(其中土地费占比84.1%)拉动全市固定资产投资增长8.4个百分点,设备工器具投资拉动全市固定资产投资增长1.2个百分点,体现施工量的建筑安装工程投资增长1.4%,仅拉动投资增长0.7个百分点。

4. 区域间房地产市场销售冷热不均分化加剧

2020年,全市房地产市场整体恢复较快,但中心城区和远郊区新房市场存在冷热不均分化加剧的情况。根据网签数据推算,前三季度,中环以内区域新建商品住宅月均销售面积和金额分别比上年增长40%以上和50%以上;中环以外区域仅增长15%左右。不同区域新建商品住宅销售均价涨幅也有明显差异。前三季度,中环以内均价比上年下半年上涨5.6%,中外环间上涨13.2%,而外环以外仅上涨2.3%。新房市场“冷热不均”除了与住宅内在价值的差异有关外,中心区新建商品住宅供应相对不足,而郊区则持续过剩,市场供需“错配”也是重要原因。

5. 企业运营仍然面临较大压力

受疫情影响,企业部分产能闲置,用工成本、管理费用增加,经营效益明显下滑。从营业收入看,由于国内外需求偏弱,工业生产者出厂价格持续低

迷,工业企业营业收入明显下滑;同时,物流、用工等各类成本上涨,加之销售低迷使得企业库存压力持续加大、应收账款居高不下,导致企业现金流压力较大,生产经营仍然面临较大困难。2020 年 1~11 月,工业企业营业收入比上年同期下降 2.4%。11 月末,工业企业产成品存货同比增长 7.8%;工业企业应收票据与应收账款增长 5.9%。从利润总额看,1~11 月,全市规模以上工业企业利润比上年同期下降 2.7%。1~10 月,规模以上服务业企业营业利润下降 8.4%,降幅依然较大。

下篇 2021 年上海经济形势展望

一、2021 年上海经济增长趋势预测

2021 年是中国共产党建党一百周年,是“十四五”开局之年,也是浦东开发开放 30 周年后的第一年。新一轮五年规划实施,各项稳增长措施持续见效,中央支持浦东高水平改革开放,打造社会主义现代化建设引领区政策实施等利好因素将对上海经济增长形成有力支撑。但同时也要看到,2021 年上海经济发展面临的国际环境依然严峻复杂,不稳定不确定性因素仍然较多,经济增长仍将面临很大挑战和压力。综上所述,在国内疫情防控局面继续总体稳定、不出现重大突发事件影响的前提下,预计 2021 年上海经济将实现平稳增长,增速有望接近疫情前水平。

1. 工业生产基本平稳

2021 年,新冠肺炎疫情重构国际经贸版图,内需市场前景不明,制造业向外转移的进程仍在延续,上海工业经济高质量发展站上新起跑线的同时也面临诸多困难和挑战。初步预计,2021 年上海工业或将高开低走,全年持平或微增的可能性较大。从主要行业看,汽车制造业受益于汽车消费持续走高,生产或将延续增长态势;电子信息行业发展出现分化,随着主要电子

代工产品升级换代以及海外代工厂复工复产,电子代工订单面临外流的风险,电子信息产品制造业生产增速可能出现回落;受政府新一轮集中带量采购和原研新药的长周期效应的叠加影响,生物医药仍将维持小幅增长态势;智能制造相关政策红利可能带来一轮生产设备更新高峰,工业机器人、智能制造集成设备、工程机械、专用设备等领域有望成为增长点,成套设备制造业有望实现增长。

2. 第三产业结构将继续优化

2021年,上海第三产业行业结构也将继续调整优化。从主要领域看,金融业开放水平有望进一步提升,伴随公平法治、创新高效、透明开放的金融服务体系的基本建立,与纽约、伦敦、香港等全球性金融中心的差距将逐步缩小;在坚持“房住不炒”的背景下,上海将继续租购并举、因城施策,促进房地产市场平稳健康发展,新房成交量可能保持稳定,房地产业继续平稳健康发展;随着居民消费结构逐步回归常态,上海社会消费品零售总额增速将回归疫情前的常态化增速区间;疫情推动了不少传统线下行业如广告、教育等逐步向线上服务转移,加之5G、大数据、云计算、人工智能等新一代信息技术突破创新和广泛应用,信息传输、软件和信息技术服务业将继续保持高速发展。

3. 消费品市场将回归疫情前的常态化增速区间

2021年,影响上海消费品市场发展的主要因素:一是人口因素,“十三五”以来,上海常住人口总量维持在2420万人左右,2019年为2428.14万人,比“十二五”末年仅增加12.87万人,由人口增量带来的消费增量有限。2020年爆发新冠肺炎疫情,国内外人员来往大幅减少,预计疫情后续影响将持续2~3年,因此由商旅出行带来的消费增量将大幅减少,会在一定程度上影响上海社会消费品零售总额的增速。二是消费升级分层演进,为上海消费打造广大的“长尾领域”。中国消费市场逐渐呈现“分层升级”特征:一

边是一二线城市中产阶层快速崛起,便捷、个性化及品质化成为其消费主流;随着国内部分产品进口关税减免以及新电商法实施,加上奢侈品牌主动降低国内零售价,奢侈品消费出现强劲回流趋势。另一边是三四线城市和农村消费群体逐步壮大,消费需求正在释放,为消费市场建设构造了丰富的纵深地带,也为上海消费增长提供了新的空间。展望 2021 年,上海消费品市场挑战和机遇并存,预计社会消费品零售总额增速将回归疫情前的常态化增速区间。

4. 投资将保持小幅增长

2021 年,随着疫情的有效控制和各项促投资政策继续落地见效,全市固定资产投资有望继续增长,但增幅略低于 2020 年。从 2020 年上海固定资产投资意向调查结果看,81.2%的调查单位预计 2021 年固定资产投资保持现有规模或比 2020 年有所增长,比 2019 年的调查结果增加 5.1 个百分点,其中预计投资规模比 2020 年增长的调查单位为 26.6%,同比提高 3.8 个百分点。调查单位按照中间估计法预测 2021 年投资比 2020 年增长 1.7%,按照乐观估计法预测 2021 年投资增长 8.1%。结合上述调查结果判断,预计 2021 年上海固定资产投资将继续小幅增长。

5. 居民消费价格上行压力仍然存在

随着生猪产能的逐渐恢复,猪肉价格有望进一步回落,食品价格对 CPI 的拉升作用应有所放缓。但新冠肺炎疫情及国内外政治、经济形势仍存诸多不确定因素,疫情防控常态化下的消费变化、复杂的国际环境以及多变的天气状况等对食品、能源、服务等价格带来的不确定性增强,成为影响物价走高的潜在因素。天气、疫情等不确定性因素对食品类价格拉升作用仍然存在,新冠疫情形势仍存不确定性,或推升部分商品和服务项目价格,原油价格整体处于低位,地缘政治及经济复苏预期或推升能源价格。综合来看,2021 年上海居民消费价格上行压力依然不容忽视。

二、 对策建议

1. 抓产业,加快实体经济恢复

发挥上海制造业产业链和市场规模优势,让龙头企业先行先试,以产业链嵌入式合作为纽带,推动长三角区域高水平一体化发展,助推“国内大循环”战略;坚持全方位高水平扩大对外开放,对冲国际经贸变局,发挥服务国家“一带一路”建设的桥头堡作用,对接“国内国际双循环”战略。积极探索形成新发展格局的路径,助推“上海制造”走出上海,走向世界。充分运用临港配置高端要素资源的能力,发挥“临港速度”优势,集聚发展集成电路、人工智能、生物医药、民用航空、智能新能源汽车、高端装备制造、绿色再制造等前沿产业,促进产业基础高级化和产业链现代化,尽快形成“十四五”乃至更长时期上海工业新增长极。积极推进汽车、高端装备、航空航天、船舶海工、电子信息等重点领域智能工厂建设,树立工业互联网、人工智能、大数据等核心技术的应用场景典型案例,攻克一批重大装备、关键零部件“卡脖子”难题,提升工业发展能级,促进上海工业经济更高质量发展。

2. 推项目,扩大有效投资规模

狠抓“稳投资”政策落地实施,积极发挥投资对供需两端双引擎作用。坚持稳中求进工作总基调,用好用活已出台的一系列稳投资政策,并结合实际适时出台、调整完善相关投资政策,保持政策的连续性、针对性、有效性,做到强度不减、力度不松。扩大有效投资规模,加大国家预算内投资,持续发挥有效投资对优化供给结构的关键作用。加快推进劳动力、资本、土地、技术、数据等要素市场化配置,释放要素活力,激发投资潜力。进一步调动民间投资积极性,努力形成民间投资、政府投资双轮驱动。坚持向改革要效益,向创新要活力,不断深化“放管服”改革,进一步清理投资审批事项,降低民间投资准入门槛,创造权利平等、机会平等、规则平等的竞争环境,激发民

间投资热情。加快“两新一重”建设步伐,着力培育新的投资增长点,以 5G、数据中心、人工智能、工业互联网、物联网等为代表的新基建是未来投资的新领域和新热点。加强新型基础设施建设,发展新一代信息网络,推动信息基础设施、融合基础设施、创新基础设施建设,突出应用导向,实现“新基建”与“传统基建”的协同融合。

3. 扩内需,拉动消费市场回升

做好“六保”“六稳”,保障基础市场消费能力。一方面,千方百计帮扶企业渡过难关,通过稳企业、稳经济,稳住就业的基本盘;另一方面,要抓好重点行业、重点人群就业工作,加大对重点群体的帮扶,同时继续灵活推动就业和创业创新。提升商品品质,重视打造本土高档品牌,在引进国内外知名品牌首店的同时,重视本土品牌培养,充分发挥好本土的文化积淀,增强顶级品牌意识,重视提升国内品牌的运作和品牌管理。加大免税政策,保持上海国际消费城市优势,积极争取扩大免税商品与地域范围,放宽游客免税购物限额,支持增加免税店的数量,提高免税商品的供应能力,以此引领消费和外汇回流,拉动内需、扩大就业、增加税收、打造本土高端品牌,提升旅游竞争力。重视实体消费场所,提高上海城市吸引力,在大力发展网络经济的同时,上海需要重视实体消费的回归,让上海各实体消费场所成为城市地标,增强城市的人气,保持城市的活力,以吸引更多的人愿意亲身来上海感受和体验。

4. 促改革,力促外资外贸回稳向好

进一步推动贸易高质量发展,落实稳外贸政策措施,着力巩固传统市场,积极开拓“一带一路”沿线等新兴市场;充分发挥综合保税区等海关特殊监管区作用,继续培育外贸综合服务龙头企业。多措并举帮助企业承接订单、保住市场份额,着力稳住外贸外资基本盘;充分发挥营商环境和产业链优势,加强产业链项目招商,帮助企业获取更多国内外订单。关注出口风险较大的部分行业,培育自主品牌。

分 报 告

综 合 篇

2020 年上海生产价格评估与 2021 年预测

2020 年,受新冠肺炎疫情及国际油价大幅波动等因素影响,上海工业生产者价格总体呈现波动向下走势,预计全年工业生产者出厂价格下降1.7%,购进价格下降 3.1%。

一、2020 年上海工业生产者价格运行情况分析

1. 工业生产者价格总体情况

(1) 出厂价格与购进价格环比均呈波浪型走势

2020 年 1 月,由于国际油价短暂上升且新冠肺炎疫情影响尚未显现,出厂价格和购进价格环比均继续延续 2019 年底的上升趋势;但 2 月份之后,受新冠肺炎疫情全球爆发、国际油价大幅下跌的影响,两个价格均开始由升转降,且降幅逐渐扩大;5 月份,受国际油价回升影响,两个价格降幅均有所收

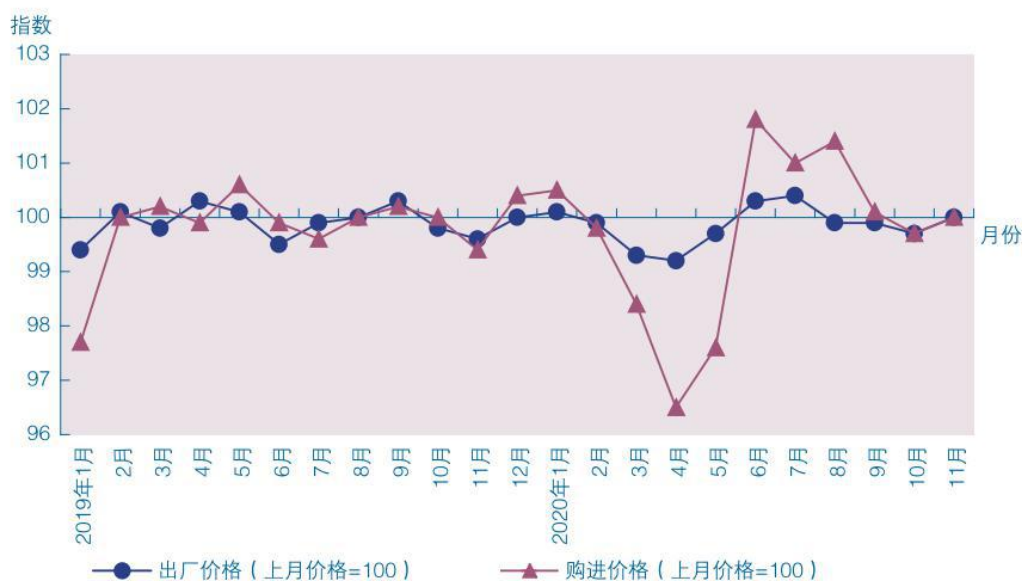


图 1 2019~2020 年上海工业生产者价格月度环比指数走势

窄;6月份,两个价格均由降转升;8月份起,受人民币升值等因素影响,出厂价格再次由升转降,而购进价格则继续保持上升,但幅度较小;10月份,两个价格又均进入环比下降通道。总体来看,2020年1~11月,工业生产者出厂价格和购进价格均是降多升少,环比累计分别下降1.6%和3.3%(见图1)。

(2) 出厂价格同比持续下降,购进价格同比先升后降

2020年,上海工业生产者出厂价格同比继续维持上年持续下降态势,而购进价格除了1~2月有所上升外,大部分月份也是下降态势。分月看,1月份,出厂价格同比下降0.5%,降幅比上年12月收窄0.7个百分点,而购进价格则上升0.8%;2月份,新冠疫情和原油价格波动的影响开始显现,出厂价格同比下降0.7%,降幅比1月份扩大0.2个百分点,购进价格同比上升0.6%,升幅比1月份收窄0.2个百分点;3月起,出厂价格和购进价格同比降幅均呈逐步扩大态势;5月份,出厂价格和购进价格降幅分别达2.8%和7.4%,为年内最大值;6月份起,受国际油价回升影响,两个价格同比降幅均逐步收窄;而9月份开始,两个价格降幅又有所扩大。2020年1~11月,上海工业生产者出厂价格和购进价格分别比上年同期下降1.7%和3.1%,降幅分别比上年全年扩大0.5个和1.8个百分点(见图2)。

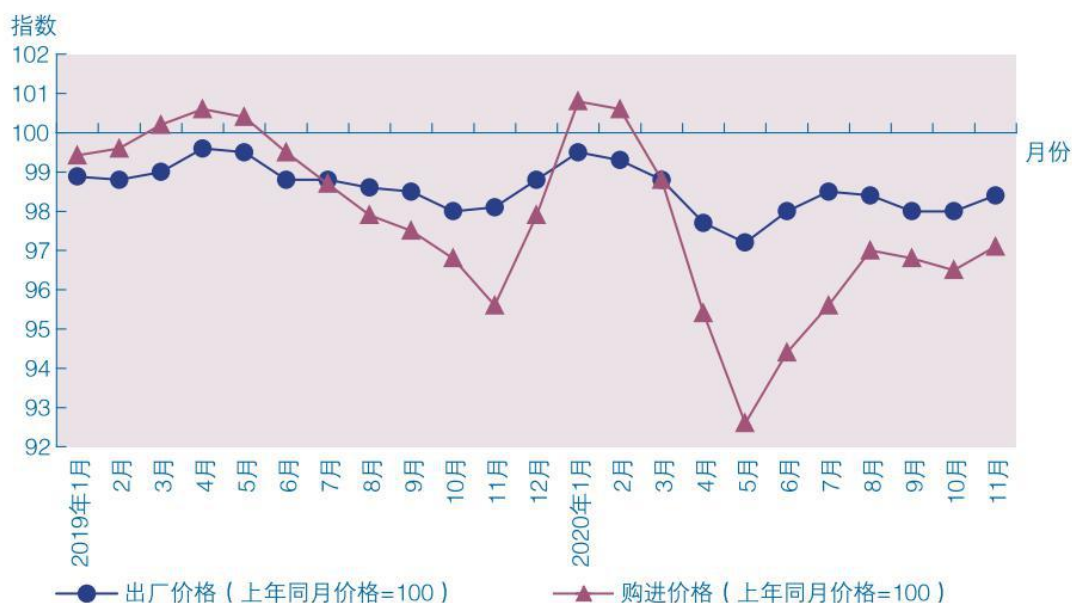


图2 2019~2020年上海工业生产者价格月度同比指数走势

2. 工业生产者价格运行主要特点

(1) 重点行业价格下降是出厂价格总指数下降的主要原因

2020 年 1~11 月,在上海调查的 35 个大类工业行业中,产品出厂价格同比下降的有 20 个,下降面为 57.1%,比上年同期扩大 8.5 个百分点。其中,受国际油价大跌影响,石油煤炭及其他燃料加工业、化学原料和化学制品制造业出厂价格同比分别下降 19.1%和 6%;受汽车行业整体不景气及新冠肺炎疫情导致的需求下降的影响,汽车制造业出厂价格同比下降 5.1%。三者共计下拉总指数 2.1 个百分点,是上海工业生产者出厂价格下降的主要原因(见表 1)。

表 1 2020 年 1~11 月上海重点行业出厂价格变动情况及对总指数的影响

类 别	同比升降幅 (%)	对总指数影响 (百分点)
工业生产者出厂价格	-1.7	—
# 汽车制造业	-5.1	-0.9
石油煤炭及其他燃料加工业	-19.1	-0.8
化学原料和化学制品制造业	-6.0	-0.4
计算机、通信和其他电子设备制造业	1.5	0.2

(2) 九大类原材料购进价格“六降三升”

2020 年 1~11 月,上海九大类原材料购进价格同比“六降三升”。其中,降幅较大的是燃料动力类(-16.4%)和化工原料类(-7.4%);升幅较大的是有色金属材料及电线类(10.9%)和农副产品类(3.5%);其余五类价格升降幅度均在 3.4%以内(见图 3)。

(3) 上海 PPI 变动与全国趋势一致,但降幅略小于全国

2020 年 1~11 月,全国工业生产者出厂价格比上年同期下降 2.0%,降幅大于上海 0.3 个百分点。从走势看,一段时间以来,上海 PPI 同比指数月度走势与全国均保持一致,且一直低于全国水平,但两者差距逐渐缩小。2020 年 3 月,上海出厂价格月同比指数近年来首次高于全国水平,随后曲线一直在全国水平上方。究其原因,尽管国际油价大幅下跌以及疫情因素对

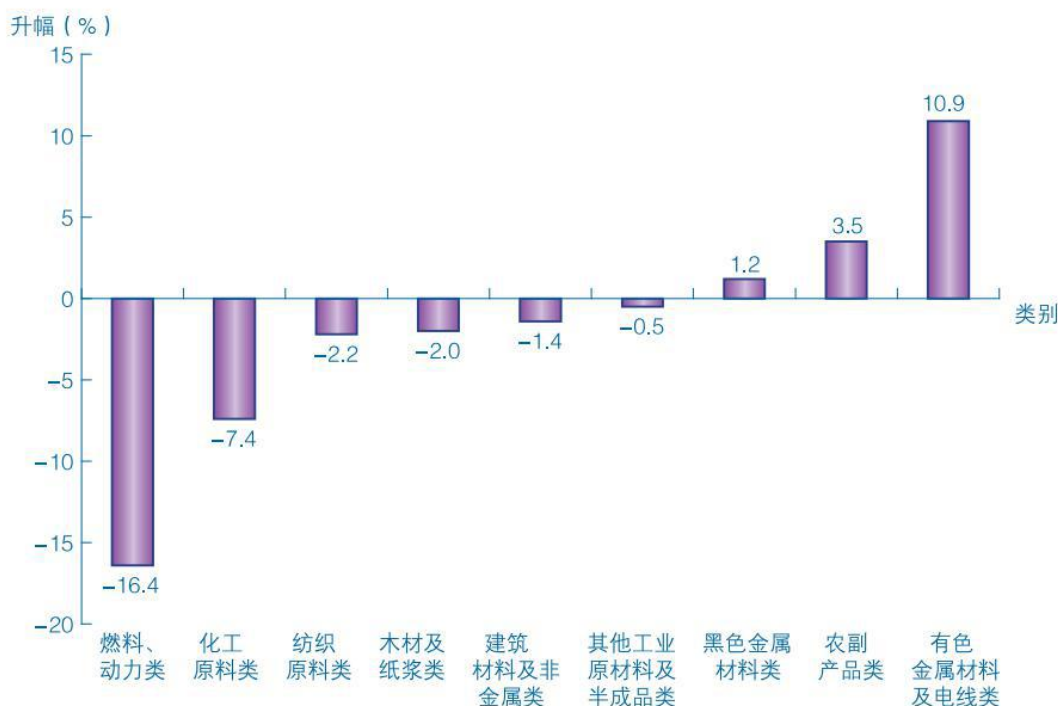


图3 2020年1~11月上海工业生产者购进价格分类同比升降幅

各地分行业的影响差异不大,但由于上海与全国工业行业结构不同,这些因素对全国总指数的下拉作用大于上海。随着国内疫情得到有效控制,经济强势复苏,下半年开始,上海 PPI 同比指数与全国水平的差距逐渐缩小,11月上海 PPI 同比再次运行于全国水平下方(见图4)。

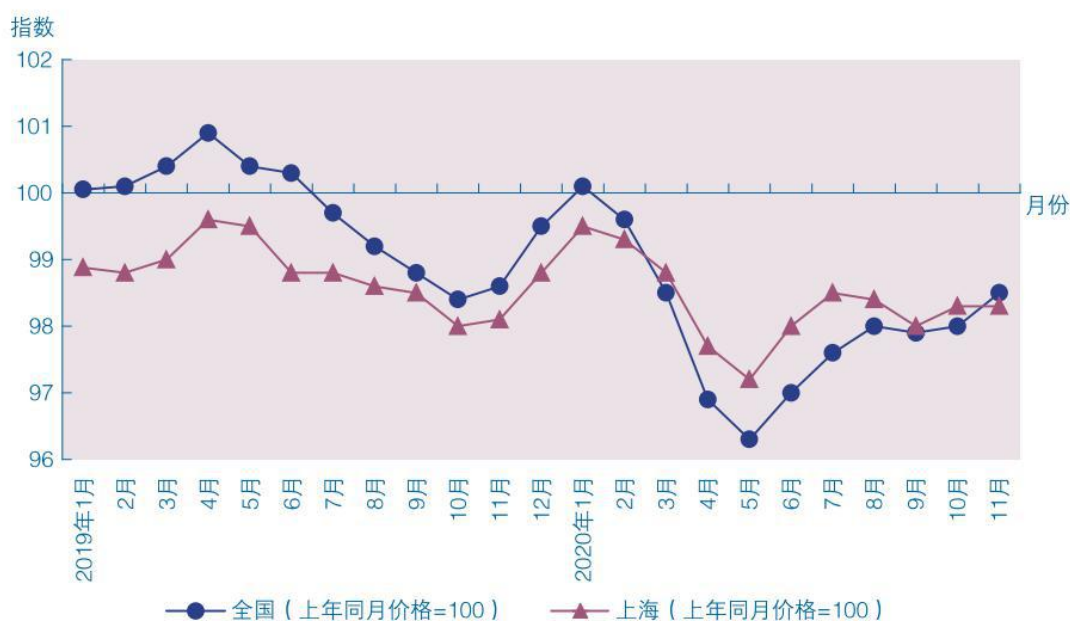


图4 2019年以来全国和上海工业生产者出厂价格同比指数走势

3. 重点行业价格变动情况及原因分析

(1) 汽车市场消费总体偏弱,产品价格持续下降

近两年,国内汽车市场进入周期性疲软,2019 年 2 月以来,上海汽车制造业出厂价格同比已连续下降 22 个月,而环比也仅在 2019 年 7 月上升 0.9%(国五标准车促销于 6 月底结束)、在 2020 年 9 月持平,其余月份均为下降状态。2020 年以来,各地积极出台政策刺激汽车消费,但受多重不利因素的叠加影响,市场复苏滞后,虽然近期形势好于预期,但汽车全年消费总体仍然偏弱,价格持续下行。2020 年 1~11 月,上海汽车制造业出厂价格环比累计下降 4.4%,同比下降 5.1%。

(2) 国际油价“探底反弹再窄幅振荡”,相关行业价格大幅波动

2020 年初,WTI 原油期货价格由 63 美元/桶的高位开始持续下跌,主要分两个阶段:第一阶段是年初至 3 月 6 日,WTI 原油期货价格跌至 40 美元/桶附近,主要是新冠肺炎疫情导致原油需求减少所致;第二阶段新冠肺炎疫情在海外急剧扩散叠加石油价格战的影响,WTI 原油期货价格 3 月 9 日一度跌幅超过 30%,3 月 16 日失守 30 美元/桶,4 月 15 日跌破 20 美元/桶,4 月底更是跌破 10 美元/桶。5 月起,OPEC+历史性的减产协议开始生效,原油市场供应过剩的局面得到极大改善,市场对于油价已经探明底部的预期也逐渐增强,国际原油价格开始快速回升,6 月底重回 40 美元/桶,但由于全球疫情原因,整体需求偏弱,国际油价随后围绕 40 美元/桶持续波动。2020 年 1~11 月,在出厂价格中,上海石油、煤炭及其他燃料加工业价格环比累计下降 23.9%(由于定价机制的原因,略滞后于国际油价的变动);在购进价格中,燃料、动力类价格环比累计下降 20.4%。

(3) 化工产品价格创历史低位后逐步回升

受行业投资周期等因素的影响,2018 年 10 月开始,国内化工产品价格总体进入周期性下降阶段,2020 年 3 月 9 日后,随着国际油价的暴跌而直线下降,4 月 8 日的化工产品指数创下 2011 年来的历史新低。2020 年前四个月,上海化工行业面临了前所未有的挑战,在国内市场供大于求的大格局

下,新冠肺炎疫情的全球爆发又导致整体需求骤减,加之国际油价持续下降,其产品价格承受了很大的下行压力。5月份起,受国际油价回升和国内经济逐渐恢复的影响,化工行业逐渐回暖,产品价格呈逐步攀升态势,价格指数回升到年初水平之上,且随着国内经济大环境的持续向好,化工行业有望走出低谷。2020年,上海化学原料和化学制品制造业产品价格先降后升,升降相抵后,1~11月环比累计上升0.6%,但同比降幅达6%。

(4) 钢材价格先抑后扬,与铁矿石价格走势基本同步

2020年1月上中旬,国内钢材价格比较稳定,但从1月下旬开始,随着国内疫情加重,加之春节后因疫情影响下游用户普遍没有复工,需求大跌,库存大升,钢材价格出现一波快速下跌行情。3月份起,随着国内疫情缓和,下游企业复工复产,需求不断恢复,价格开始振荡上行。5月份起,受巴西疫情加重、矿山停工影响,矿产供应趋紧,铁矿石价格快速上涨,带动钢材价格进一步攀升,两者走势基本同步。2020年1~11月,上海黑色金属冶炼和压延加工业价格环比累计上升3.8%。

二、2021年上海工业生产者价格走势预判

在国内经济发展持续向好、全球疫情有所反弹、国际政治经济环境仍存诸多不确定性的背景下,初步判断,2021年上海工业生产者价格温和波动可能性较大。上述判断主要基于以下几方面原因:

1. 国内经济有望稳中有进,但全球市场不确定因素较多

从国内看,2021年是“十四五”规划的开局之年,中央和上海不断推出各种积极措施,推动市场恢复,加之以国内大循环为主体、国际国内双循环相互促进的新发展格局进一步激发经济活力,国内经济回升势头强劲。但是当前全球疫情和进出口贸易中存在的不确定因素仍然较多,虽然各国均在积极推动企业复工复产,但是在疫情防控带来停工减产、延迟复工、全球供应链等风险以及发达国家逆全球化、保护主义抬头等情况下,整个工业经济

发展的环境仍面临很多不确定因素,使得工业品价格波动也存在很大的不确定性。

2. 受周期性因素影响,主要行业产品价格或呈温和波动

从主要行业看,汽车、化工等行业的发展仍将受到周期性因素和结构性因素的影响。以汽车行业为例,受新冠肺炎疫情爆发(短期因素)和整体需求偏软(长期因素)的双重影响,汽车市场复苏仍需时日,但新能源车的发展可为整个汽车行业注入动力,对于整个汽车市场起到一定的支持作用,因此 2021 年汽车行业价格或呈相对温和的波动。又如化工行业目前正处于行业发展周期的底部回升阶段,但是整个大的产业链的需求并不支持价格较大幅度的上涨,因此 2021 年化工行业价格波动幅度也不会太大。

3. 大宗商品价格波动幅度不会太大

2020 年 5 月开始,国际市场原油、有色金属等大宗商品价格都出现回升趋势。随着全球经济基本面的好转,原油价格可能有所上行,但在疫情背景下,也难以有较大幅度上升。受疫情等因素的影响,国际铁矿石价格 5 月份开始快速上涨,目前价格仍处于六年来历史高位,后期再大幅上涨可能性不大。

4. 工业品价格低位徘徊,低基数或推升同比指数

在石油、化工、黑色金属、汽车等主要行业价格下降的带动下,2019 年上海工业品出厂价格指数下降 1.2%,而受新冠肺炎疫情全球爆发、国际油价大幅下跌等因素的影响,2020 年工业生产者价格指数仍继续在低位徘徊。统计角度看,连续两年的价格下降,拉低了基数,很多行业价格触及历史最低点,因此随着疫情的控制及经济不断的恢复,2021 年上海工业生产者价格指数触底反弹的可能性增大。

三、 对保持上海工业生产者价格稳定运行的对策建议

1. 加快结构转型升级, 不断提高应变能力

新冠疫情导致的全球经济衰退, 使得国内部分行业长期积累的“低端过剩、高端不足”的结构性矛盾更加突出, 难以适应新发展格局。因此, 一方面, 要积极出台相关政策, 鼓励引导企业通过联合、并购或建立产业联盟, 整合优化产业链条, 构建安全高效的供应链, 提高企业的应变能力和运营效率; 另一方面, 上海企业应主动实施产业链革命, 紧跟市场发展需求, 向“先进制造、智能制造”转型, 推进精细化管理, 优化产品结构和市场结构, 提高抗风险能力。

2. 立足国内大循环, 促进国际国内双循环

订单减少, 尤其国外订单减少或暂停, 是 2020 年上海重点行业企业面临的最主要问题, 但国外新冠肺炎疫情尚未有明显好转迹象, 从而国外需求短期内难以快速复苏。因此, 企业应顺应新变化, 一方面, 立足国内大循环, 主动进行产品调整, 积极开拓国内市场, 寻找新的需求增长点; 另一方面, 企业应因地制宜地制定转型升级规划, 培育开发新项目, 开发海外新需求, 主动把握先机, 实现国际国内双循环。

3. 积极融入“一带一路”建设, 建设高效物流体系

2020 年因境外新冠肺炎疫情扩散, 国际物流受到一定影响, 进出口交货时间有所延迟, 影响了企业正常进出口贸易流程, 个别企业的资金流出现困难。因此, 要积极融入“一带一路”建设, 加强构建高效、快捷的国际海陆空物流体系, 加快货物进出口通关速度, 引领企业“走出去”, 为促进国际国内大循环提供保障。

2020 年上海居民消费价格评估 与 2021 年预测

2020 年 1~11 月,上海居民消费价格(以下简称 CPI)同比上升 1.9%(其中,翘尾因素影响 1.7 个百分点,新涨价因素影响 0.2 个百分点),升幅较上半年回落 0.4 个百分点。受上年猪瘟疫情、年初新冠肺炎疫情、夏季国内多地洪涝灾害等因素叠加影响,食品类价格升幅(6.9%)高于往年同期水平。与全国及其他主要城市相比,上海 CPI 同比升幅较低,走势与全国基本一致。

一、2020 年上海 CPI 运行情况概述

1. 总体情况

2020 年 1~11 月,上海 CPI 各月同比升幅呈高位开局、持续回落态势。1 月份,延续上年末走势,叠加春节因素影响,同比上升 4.3%,为年内最高点。2 月份,新冠肺炎疫情暴发,食品、旅游和租房等市场供需双降,CPI 同比回落至 3.0%。3~9 月,国内疫情趋缓,保供稳价成效逐步显现,食品类价格升幅明显回落,同比升幅由 2.8%逐月回落至 1.3%。猪肉价格下降叠加翘尾因素减退,10 月份同比落至 0.3%,11 月份同比出现 133 个月以来首次下降(见图 1)。

分类看,八大类价格“六升二降”。其中,食品烟酒类价格升幅居首,同比上涨 5.8%,上拉总指数 1.6 个百分点,对总指数的影响率超八成(见表 1)。居住类和医疗保健类价格分别上升 0.9%和 1.4%,共同上拉总指数 0.4 个百分点。以上三大类为推升 CPI 上行主因。交通和通信类降幅最大,下拉总指数 0.3 个百分点。

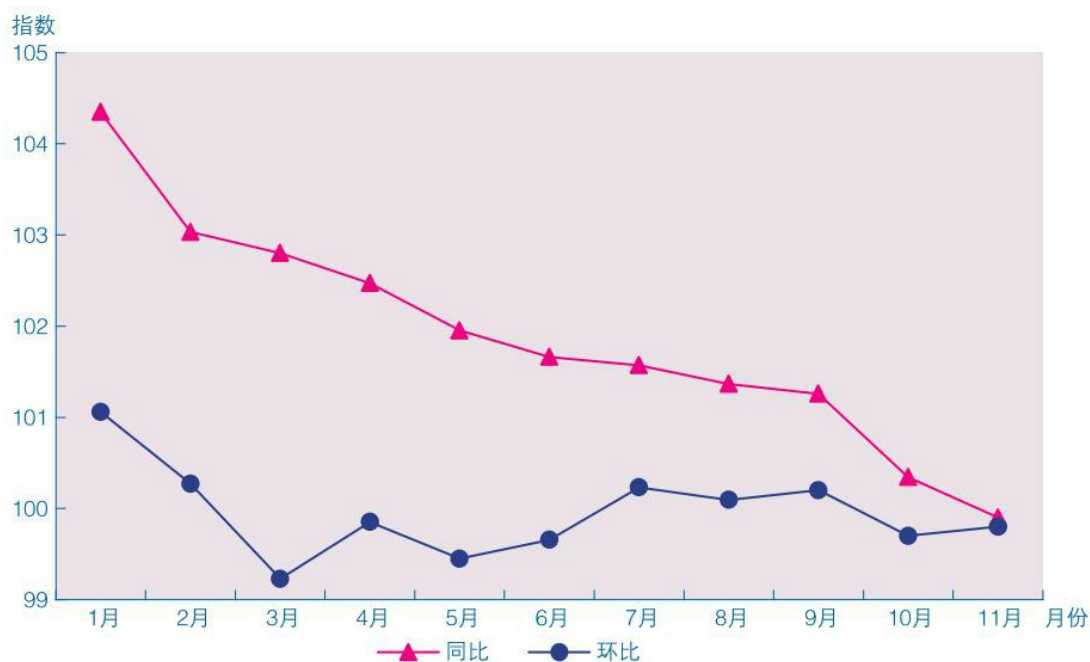


图1 2020年1~11月上海CPI同比、环比走势

表1 2020年1~11月上海CPI八大类价格同比指数

类 别	同 比
总指数	101.9
食品烟酒	105.8
衣着	100.9
居住	100.9
生活用品及服务	99.8
交通和通信	96.5
教育文化和娱乐	101.1
医疗保健	101.4
其他用品和服务	102.8

2. 上海 CPI 主要变动特点

(1) 食品类价格升幅高于往年,各月同比呈下行走势

2020年1~11月,上海食品类价格同比上升6.9%,升幅高于往年同期

1.1 个百分点。分月看,受节日因素、新冠肺炎疫情暴发和猪瘟疫情持续影响,1 月份同比上涨 14.2%,为近十年来单月最高。随着国内疫情形势向好,市场供应快速恢复,以及猪肉翘尾影响的减退,2~11 月,同比由上升 12.0% 大幅回落至下降 1.0%。

① 需求偏弱叠加翘尾影响减退,猪肉价格同比高位回落

受猪瘟疫情影响,2019 年 7 月以来,上海猪肉价格一路快升,至 2020 年 2 月达到最高位,同比涨幅为 92.6%。3~6 月,受新冠肺炎疫情影响,集中性餐饮需求大减,加之生猪补栏出栏效果略显,猪肉价格同比涨幅自 87.5% 连续回落至 69.7%。7 月份,随着在外餐饮需求增加,及多地涝情导致调运困难,猪肉价格短期抬头,同比升至 70.8%。8~11 月,翘尾影响减退加之价格下降共同作用,猪肉同比由上升 52.8% 快速跳水至下降 6.0% (见图 2)。综合影响下,1~11 月,猪肉价格同比上升 50.8%,畜肉副产品价格同比上升 35.1%。

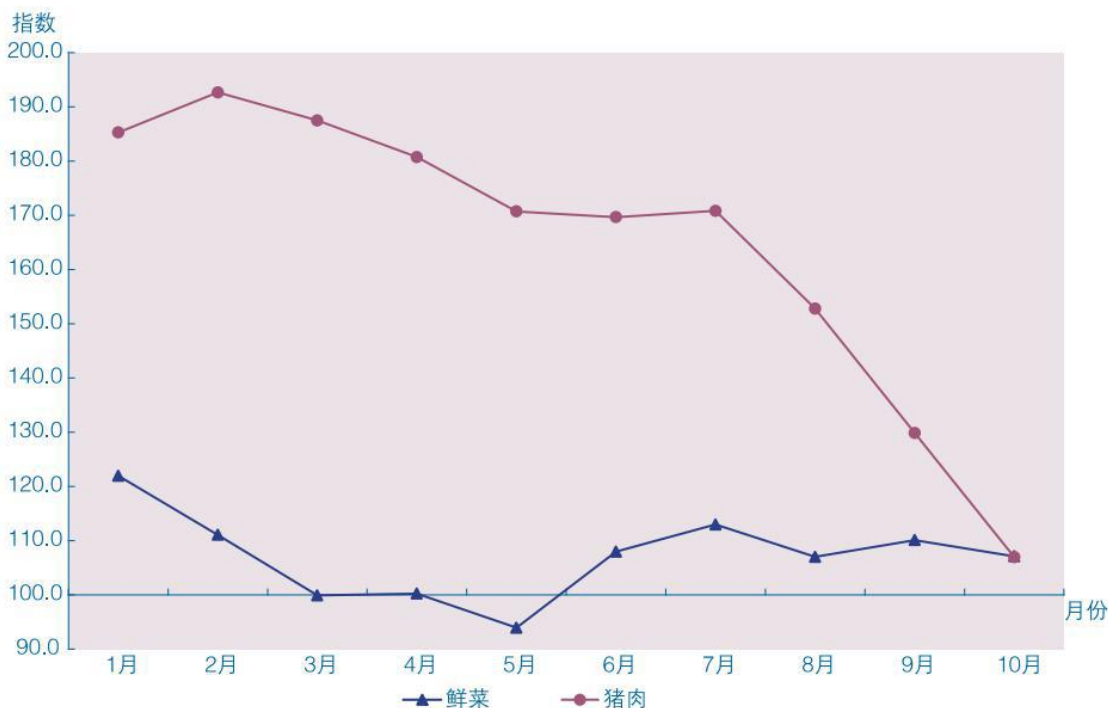


图 2 2020 年 1~11 月上海猪肉、鲜菜价格同比指数走势

② 受疫情和天气因素接力影响,鲜菜价格明显高于上年

2020 年 1~11 月,鲜菜价格同比上升 6.9%。各月同比走势呈“V”型。

受“春节月”及新冠肺炎疫情暴发影响,鲜菜价格高位开局,同比升幅超过两成。随着疫情得到快速控制,叠加年中良好气候条件,鲜菜供应充足,3~5月鲜菜价格同比回落。此后,受夏季超长梅雨季、连续高温,以及全国多地洪涝灾害等因素影响,6~11月同比升幅在4.4%~13.0%之间(见图2)。监测显示,11月份近七成鲜菜价格高于上年同期。其中,生姜价格升幅接近五成,莴笋、生菜、西红柿、青菜等多种常见菜品升幅均在一成左右(见表2)。

表2 2020年11月与上年同月相比上海部分鲜菜价格变动情况

商 品	均价(元/千克)		同比升幅(%)
	2020年11月	2019年11月	
生 姜	25.34	17.21	47.2
莴 笋	8.31	7.32	13.6
生 菜	8.87	7.95	11.6
西红柿	11.30	10.28	10.0
南 瓜	6.66	6.08	9.6
青 菜	6.80	6.20	9.6
莲 藕	12.23	11.17	9.6
冬 瓜	5.06	4.71	7.3
苦 瓜	12.52	11.69	7.1
大白菜	4.07	3.81	6.8

③ 市场供应充足,禽、蛋、果价格由升转降

2019年,禽、蛋作为猪肉消费的相关替代品,价格水涨船高。2020年以来,主要受禽类复养情况良好,市场供应增加所致,禽、蛋各月同比升幅均逐月回落并出现下降。11月份,禽肉、蛋类同比降幅分别为17.5%和9.6%(见图3)。1~11月,禽肉类价格同比上升1.3%,较上年同期回落9.3个百分点;蛋类价格同比下降3.0%,而上年同期为上升5.1个百分点。

受苹果、生梨等果品丰收影响,鲜瓜果价格明显低于上年。2020年1~11月,鲜瓜果价格同比下降8.5%,而上年同期为上升10.5%。其中,受夏令水果大量上市影响,6月份同比降幅超过两成。

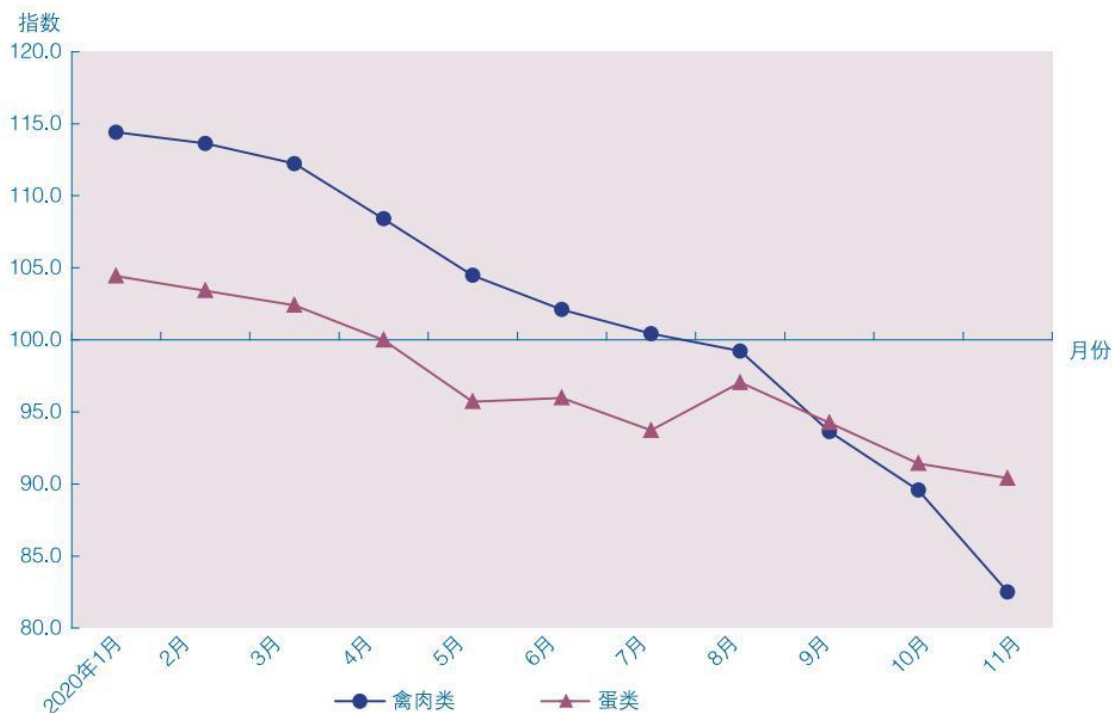


图3 2020年1~11月上海禽肉、蛋类各月价格同比指数走势情况

(2) 春节后租赁虽迟但到,房租市场热度回升

受新冠肺炎疫情影响,多数外来务工者3月中下旬才陆续返沪,租赁需求较往年推迟近2个月。房屋租赁中介数据显示,2020年1季度租赁成交单量较上年同期减少逾四成。4月份起,租赁需求逐步释放,市场活跃度有所回升。6~8月,随着毕业季需求释放,市场成交量达年内高点。受此影响,2季度以来房租价格以升为主,环比升幅在0.4%内。综合影响下,1~11月房租价格同比上升0.9%,升幅较上年同期收窄1.4个百分点。

(3) 新冠肺炎疫情影响持续,交通及出游相关价格下降

受疫情防控影响,市民出行意愿及活跃度持续低迷。为应对成本压力,多家航空公司及购票平台推出降价优惠政策。2020年6月份起,东航、海航等航空公司和飞猪网先后推出“随心飞”优惠活动,携程、去哪儿等线上平台与中小航空公司抱团取暖,联合推出国内畅游套票等。受此影响,1~11月机票价格同比下降15.2%。

新冠肺炎疫情影响生产及消费,能源需求下降,叠加产油国逆势增加供给情况,2020年2~4月,国际油价快速俯冲,触发国内成品油熔断机制。1~

11月上海汽、柴油价格环比累计降幅均超两成,带动交通工具用燃料价格同比下降14.0%。综合影响下,1~11月交通和通信类价格同比下降3.5%。

常态化疫情防控形势下,国内旅游出行需求较往年下降。受此影响,2020年1~11月旅馆住宿价格同比下降15.3%。其中,5月份价格同比下降27.1%,为近十年来单月最大降幅。7~9月国内游业务重启后,旅行社收费价格同比分别下降10.1%、11.5%和4.8%。

3. 与全国及其他城市对比

(1) 上海CPI各月升幅低于全国平均,畜肉类升幅较低平抑总指数

2020年1~11月,上海各月CPI同比走势与全国基本一致,各月升幅整体低于全国,月均低于全国0.8个百分点(见图4)。在全国36个主要城市中,1~11月上海CPI同比升幅(1.9%)略高于乌鲁木齐(1.0%)、哈尔滨(1.5%)二城市,与北京、海口并列第32位。

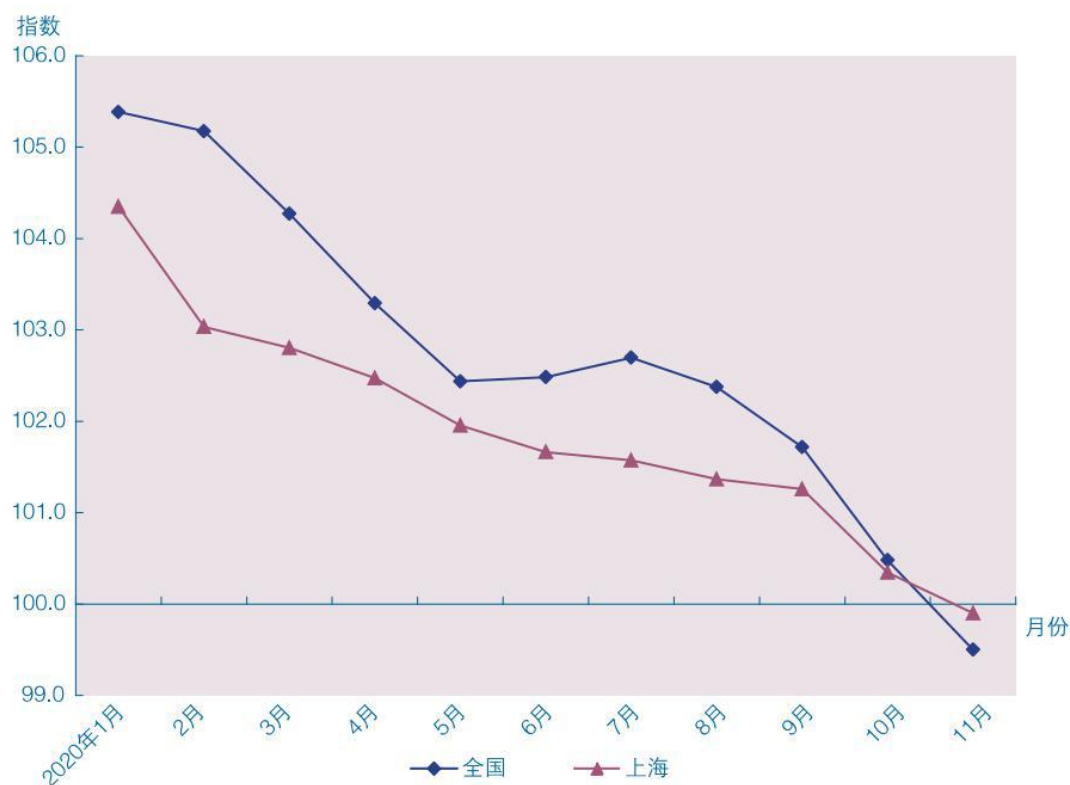


图4 2020年1~11月上海与全国CPI各月同比走势情况

畜肉类价格涨幅相对较低是上海 CPI 低于全国的主要原因。2020 年 1~11 月,上海畜肉类同比上升 34.8%,在全国 31 个省市中排名第 23 位,低于全国 8.3 个百分点。依靠较为成熟的大流通、大市场模式,上海批发市场对保障本地农副产品供应优势效应明显,主副食品供应及时充裕,共同带动食品类同比升幅(6.9%)低于全国 4.6 个百分点,对上海 CPI 平抑作用明显。

(2) 上海 CPI 排名居长三角各主要城市后位

2020 年 1~11 月,长三角地区“沪宁杭合甬”五城市同比升幅均在 2.5% 以内,在全国 36 个主要城市排名整体居于中间及偏后位次,上海 CPI 同比居长三角五城市末位,升幅未破“2”。

从八大类看,2020 年 1~11 月五城市食品烟酒价格较上半年均有所回落,除南京外,同比升幅均在一成以下。居住类中,受疫情期间住户租金减免政策因素带动杭州同比下降,其余城市同比均上升或持平。各地医改实施进度不一,医疗保健类价格涨跌各异,政策因素带动杭州医疗保健类升幅居首(见表 3)。

表 3 长三角地区五城市 2020 年 1~11 月 CPI 及八大类同比情况对比

类 别	上海	南京	杭州	宁波	合肥
总指数	101.9	102.5	102.3	102.0	102.5
食品烟酒	105.8	110.0	107.4	106.6	108.6
鲜菜	106.9	113.8	102.5	103.8	111.3
猪肉	150.8	155.4	150.6	151.0	151.3
蛋	97.0	94.4	97.6	97.6	85.9
鲜瓜果	91.5	95.4	86.9	88.0	82.4
衣着	100.9	97.6	100.1	99.9	99.6
居住	100.9	100.2	99.7	101.0	100.0
生活用品及服务	99.8	100.2	103.2	101.3	99.8
交通和通信	96.5	95.9	96.5	94.4	97.0
教育文化和娱乐	101.1	101.6	102.1	103.0	101.8
医疗保健	101.4	99.7	103.4	98.9	100.8
其他用品和服务	102.8	107.6	104.3	105.6	103.8

注:排名根据小数点后 3 位精确度进行。

(3) 与全国各重点城市相比,升幅居后且与北京最为接近

与全国重点城市相比,2020年1~11月北京、上海CPI同比最为接近,同列“京津沪穗深渝”六城市末位。其中,两城市食品烟酒类价格同比升幅均在6.0%左右,而其余四城市升幅均在6.5%以上。广州食品烟酒类升幅(10.5%)居首,带动1~11月广州CPI同比升幅居六城市首位(见表4)。

表4 2020年1~11月全国及八城市CPI及八大类同比情况对比

类 别	全国	北京	天津	上海	广州	深圳	重庆
总指数	102.7	101.9	102.3	101.9	102.8	102.6	102.6
食品烟酒	109.0	106.2	106.9	105.8	110.5	108.6	108.7
衣着	99.8	99.8	98.7	100.9	97.5	101.4	98.2
居住	99.6	99.1	100.8	100.9	99.3	99.1	99.7
生活用品及服务	100.0	100.0	100.2	99.8	99.1	100.7	99.9
交通和通信	96.5	95.6	97.1	96.5	95.4	96.0	97.2
教育文化和娱乐	101.3	102.7	102.7	101.1	100.9	102.9	101.8
医疗保健	101.9	105.5	100.0	101.4	100.7	99.9	101.9
其他用品和服务	104.5	108.4	108.3	102.8	102.7	104.6	103.0

注:全国数据为36个主要城市平均;重点城市指直辖市(北京、天津、上海和重庆)、广州、深圳等一线城市。

二、2021年上海CPI运行情况预判

随着生猪产能的逐渐恢复,猪肉价格有望进一步回落,食品价格对CPI的拉升作用应有所放缓。但新冠肺炎疫情及国内外政治、经济形势仍存诸多不确定因素,疫情防控常态化下的消费变化、复杂的国际环境以及多变的天气状况等对食品、能源、服务等价格带来的不确定性增强,成为影响物价走高的潜在因素。

1. 天气、疫情等不确定性因素对食品类价格拉升作用仍存

异常天气及禽畜病害构成推升食品类价格上行的主要因素,“菜篮子”

价格上涨对 CPI 的拉升作用明显。从近年情况看,冰雹、暴雨、低温等天气情况对鲜菜、鲜果的生产与运输影响较大,进而推升食品类价格。同时,非洲猪瘟对畜肉类价格的影响并未完全消除,生猪复养虽在稳步推进,但防疫、饲料、人工等成本居高不下,未来猪肉类价格走势情况仍需关注。

2. 新冠疫情形势仍存不确定性,或推升部分商品和服务项目价格

在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下,国内新冠肺炎疫情得到有效遏制。但全球疫情形势不容乐观,国内多地点状散布病例仍然存在,常态化防控形势下商品价格变化值得持续关注。受新冠肺炎疫情暴发影响,2020 年旅游相关服务处于停摆状态。随着国内疫情形势逐渐向好,未来旅游出行服务有望进一步复苏,或将推动相关服务类价格上升。

3. 原油价格整体处于低位,地缘政治及经济复苏预期或推升能源价格

2020 年,国际原油价格整体处于低位,国内成品油处于近年来价格低谷。全球新冠肺炎疫情防控形势变化及随后的经济复苏预期,或推升能源类需求增加,带动国际原油价格上升,成为影响 2021 年能源价格上升的潜在因素。复杂多变的地缘政治因素对国际油价波动的影响也存在很多的不确定性。

三、上海 CPI 平稳健康运行的对策建议

1. 继续推进惠农稳产、保供稳价政策

食品是居民日常生活的必需品,在消费总份额中占比较大,社会关注度高。相关部门应继续利用大流通、大市场环境,拓宽农产品运输“绿色通

道”，确保各类农产品保障供应。建议在现有参保蔬菜品种上适当扩大参保范围，加大补贴力度，更好提高鲜菜类产品及其他农产品抗灾抗险能力。强化蔬菜产销对接，减少从批发到零售的中间环节，降低流通成本。

2. 加强物价走势监测，加大稳物价工作力度

建议有关部门应加强疫情常态化防控形势下市场物价走势监测，对涉嫌哄抬物价、串通涨价等扰乱市场秩序的行为进行严厉打击，形成长效监管机制，维护市场秩序，保证百姓权益。

2020 年上海发展环境评估与 2021 年预测

2020 年,新冠肺炎疫情之下,全球经济陷入衰退,指标改善多数是边际性的,持续向好势头还未确立,且全球贸易失衡有所加剧;国内经济恢复领先全球,基本形成全产业增长态势,但依然有赖于外部需求的快速反弹。2021 年,全球经济会显著反弹,但疫情持续和内部脆弱性会持续拖累经济增长潜力;国内经济增长制约主要在需求端,全年将实现中高速增长。

一、2020 年全球经济形势与 2021 年展望

1. 2020 年全球经济陷入衰退,复苏势头仍存在较多的不确定性

(1) 受疫情冲击,全球经济深陷衰退

2020 年 10 月,国际货币基金组织(IMF)最新预测 2020 年全球经济将萎缩 4.4%,其中发达经济体下降 5.8%,新兴市场和发展中经济体下降 3.3%。全球主要经济体除中国外,经济均出现负增长,意大利、西班牙、印度降幅超过 10%,法国、英国、加拿大、德国、日本、巴西降幅超过 5%,美国下降 4.3%。进一步分析,2009 年全球金融危机期间,世界经济仅萎缩 0.1%,其中发达经济体下降 3.3%,新兴市场和发展中经济体依然增长 2.8%。可见,新冠肺炎疫情给全球经济带来了范围更广的深度衰退。

(2) 主要经济指标边际改善,但仍面临较大的不确定性

2020 年 2 季度,多数经济体出现大幅萎缩,印度 GDP 同比降幅最大,达到 23.9%,欧元区下降 14.8%,美国和日本接近 10%负增长,分别为-9.0%和-9.9%。但进入 3 季度后,主要经济体的指标均同步出现边际改善,美国同比仅下降 2.9%,欧元区和日本降幅分别收缩至 4.4%和 5.8%(见图 1)。同期,制造业经济景气程度也显著改善,市场预期整体趋向谨慎乐观,美国

制造业 PMI 连续 6 个月处于景气区间,11 月份达到 57.5 的高位;欧元区连续 5 个月高于 50(PMI 的景气分界线为 50),11 月份达到 53.8;日本连续 6 个月回升,但仍低于 50。

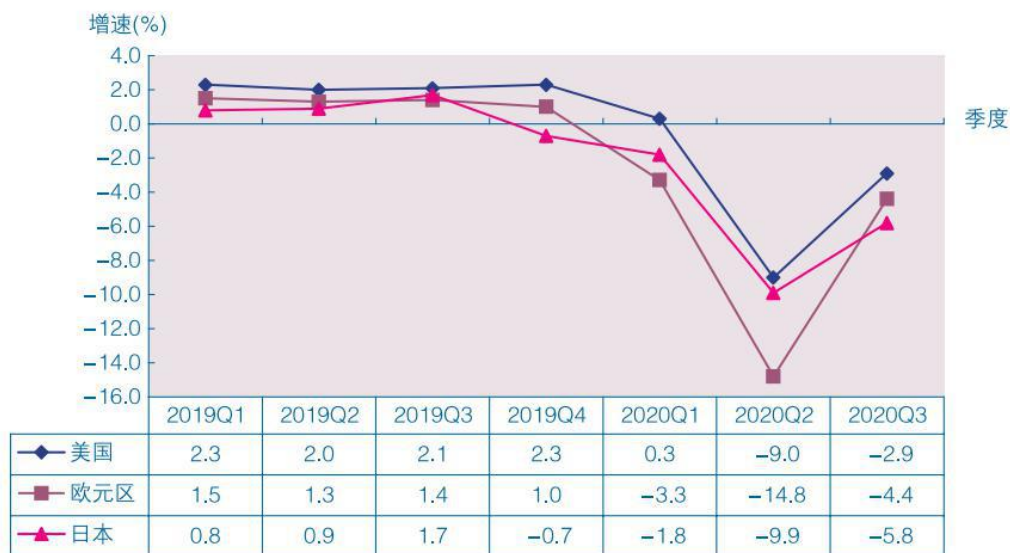


图 1 2019 年 1 季度至 2020 年 3 季度主要经济体 GDP 同比增速

然而,受新冠肺炎疫情冲击更为严重的服务业复苏依然困难重重。11 月份,美国服务业 PMI 再次回落到 55.9,较上月下降 0.7 点;欧元区服务业 PMI 再次跌至 50 以下,仅为 46.4,较 7 月份的高点下降 8.3 点;日本服务业 PMI 虽持续回升,但仍仅为 47.7,始终没有恢复到正常水平。

(3) 全球需求复苏分化,贸易失衡加剧

2020 年 10 月,IMF 预计 2020 年全球货物和服务贸易会萎缩 10.4%,降幅较 6 月份预测收窄 1.5 个百分点。其中,发达经济体进口和出口分别下降 11.5%和 11.6%,降幅分别较 6 月份预测收窄 1.7 和 2.0 个百分点;新兴市场和发展中经济体进口和出口分别下降 9.4%和 7.7%,进口与 6 月份预测持平,出口降幅收窄 1.6 个百分点。可见由于疫情防控主要采取减少人员流动,疫情对全球贸易冲击较经济更深,但向好势头明显。进一步看,美国、欧元区、日本的进出口贸易同比降幅均在 2020 年 5~6 月见底,后逐步回升,显示出全球贸易整体走向复苏(见图 2)。但更应注意到,美国贸易复苏是进口显著好于出口,同比增速差距保持 10 个百分点左右,而日本、欧元区则是出

口快于进口。这表明全球贸易复苏有所分化,美国仍然是“需求端”,日本和欧元区则依赖外需推动经济复苏,再加上新兴市场和发展中经济体也是出口复苏好于进口,疫情冲击下全球贸易失衡将会进一步加剧。

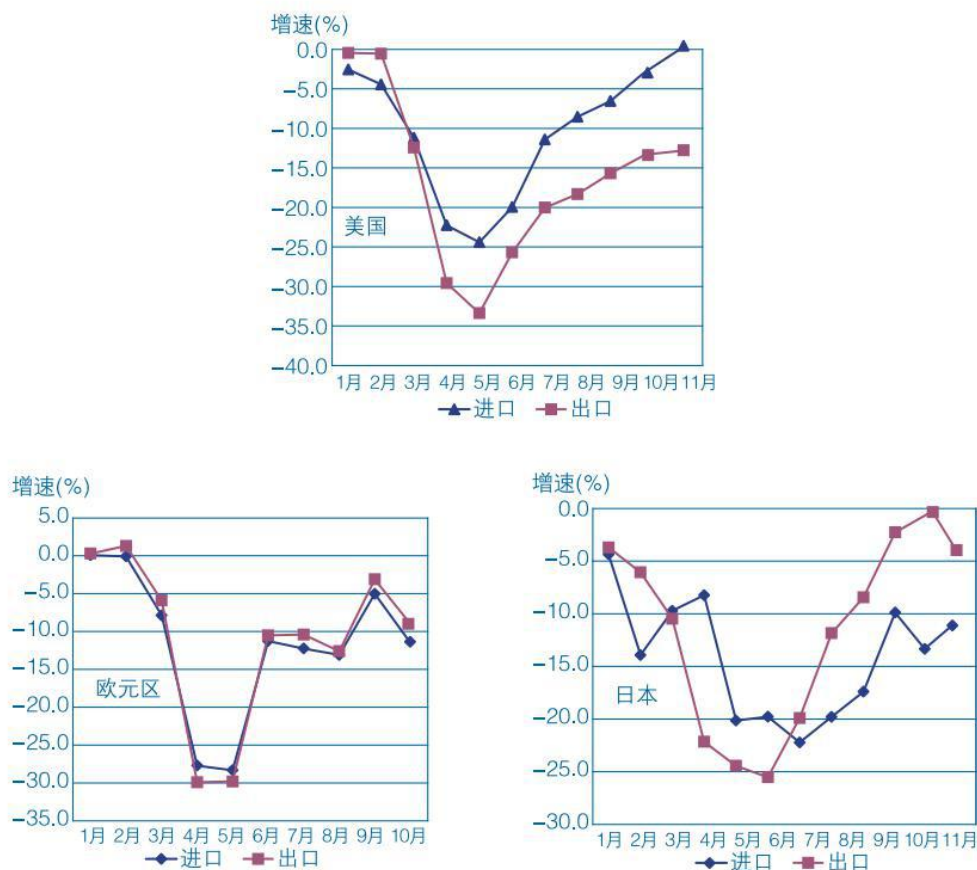


图2 2020年1~11月美国、欧元区和日本进出口同比增速

2. 2021 年世界经济全面反弹,但实体经济复苏依然困难重重

(1) 经济潜在增速持续下行

受2020年低基数影响,2021年全球经济将会全面反弹。2020年10月,IMF预计2021年全球经济增速将达到5.2%,其中发达经济体为3.9%,新兴市场和发展中经济体为6.0%。同时,虽然海外经济基本面还远未回到疫情前水平,但在流动性宽松和经济复苏预期修复的双重驱动下,全球股票市场市值已突破前期高点,美国道琼斯指数更是突破3万点的历史新高。资产价格对流动性泛滥和经济复苏的预期已经有相对比较充分的反应,经济

虚实背离矛盾有所加剧。2009 年金融危机后,全球实际上长期处于“弱需求”的状态,新冠肺炎疫情的冲击更加剧了全球供需的不平衡,各经济体开始意识到部分供应链断裂对国家安全带来的威胁,疫情后宏观与微观主体在资源配置上更聚焦安全性,降低对效率的要求,全球实体经济可能将面临增速下行的问题。

与此同时,综观全球经济走势,在信用货币时代,可以发现:利率持续走低和经济增速下行是正相关的,全球大范围的负利率在很大程度上表明,目前世界经济潜在增长水平是很低的。负债率持续走高与经济增长是负相关的,在当前的经济结构中,全球性的流动性泛滥,只能支撑全球经济艰难前行,突破性变化基本不太可能,甚至会出现潜在增速继续下移。一战、二战后的全球经济持续走高,核心因素都伴随着主导国家的货币政策自律。当前全球经济走势转向,很大程度上也依赖于发达国家货币政策自律,但目前看不到相关迹象。

(2) 高负债加剧经济内生脆弱性

从 2009 年的历史经验看,全球经济复苏并非一帆风顺,持续的欧债危机是全球经济复苏道路上一个重要的外生冲击,但其本质上是 2008 年次贷危机的一个次生危机,主要因素是高负债、低利率、低增长组合的脆弱性,再加上流动性泛滥主导的金融市场充满波动,很容易引发金融系统风险。同时,2009 年经济复苏后,政策、市场自然而然以线性外推未来的复苏路径,进而使得 2010 年政策较早退出,造成依赖政策刺激的复苏出现波折。2020 年,美国预算赤字将达到创纪录的 3.1 万亿美元,是 2009 年的两倍多。据 IMF 估计,截至 2020 年 9 月,全球为应对新冠肺炎疫情采取的财政措施占全球 GDP 之比约 12%,全球公共债务率将在 2020 年接近 100%。同时,全球股市强劲反弹,而经济复苏依然脆弱,公司盈利预期下调,2021 年金融市场出现剧烈波动是大概率事件。尤其目前美国居民部门的资产负债表对股市深度依赖,企业资金链高度依赖信用债市场,这使得一旦股市或信用债市场出现大幅波动,将很快传导至实体经济,后疫情时代爆发债务性危机或难以避免。

(3) 实体经济复苏弱于预期

受疫情冲击,2020 年 4 月美国失业率冲高至 14.7%,此后逐月回落,

11 月份降至 6.7%，而 2009 年金融危机期间，美国失业率从 10% 降回 5% 则花了将近 6 年时间，可见美国实体经济修复是极为迅速的。但从失业结构看，2020 年 4~9 月，美国永久性失业率从 3.2% 上升到 5.0%，临时性失业率从 11.5% 降至 2.5%，表明美国劳动力市场改善质量存在结构问题，永久性退出就业市场人员在增加，这会对美国经济持续增长带来威胁（见图 3）。



图 3 2008 年至 2020 年 11 月美国、欧元区失业率

与此同时，欧元区失业率虽然没出现跃升，但自 2020 年 3 月起，开始逐月升高，9 月份达到 8.3%，累计提高 1.1 个百分点。随着美国、欧洲疫情显著反弹，防控措施趋于严格，劳动市场将会承受更大压力，就业改善势必更加缓慢，进而影响实体经济复苏。

二、2020 年中国经济形势与 2021 年展望

1. 2020 年中国经济持续加速恢复，形成全产业增长态势

(1) 经济恢复领先全球，但存在结构分化

2020 年，面对新冠肺炎疫情巨大冲击和复杂严峻的国内外环境，各地各

部门科学统筹常态化疫情防控和经济社会发展,有力有效推动生产生活秩序恢复。前三季度,中国 GDP 比增长 0.7%,经济增速率先实现由负转正,其中 2 季度、3 季度分别增长 3.2% 和 4.9%。10 月份,IMF 最新预测 2020 年中国经济将会增长 1.9%,是全球主要经济体中唯一实现正增长的国家。11 月份,中国制造业 PMI 达到 52.1,较上个月提高 0.7 点,呈现出较明显的加速改善态势(见图 4)。

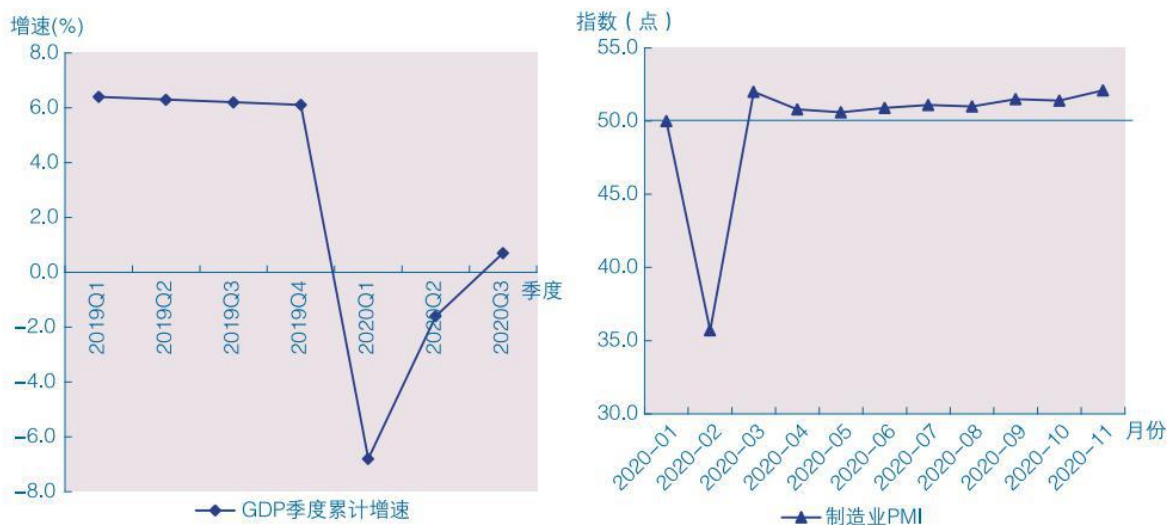


图 4 全国 GDP 季度累计增速和制造业 PMI

然而,中国经济恢复存在较为明显的结构差异。一是现代服务业加速成长。信息传输、软件和信息服务业,以及金融业成为推动经济增长的主动力量,2020 年前三季度同比分别增长 15.0% 和 7.0%。二是实体经济加速恢复。前三季度,工业增加值同比增长 0.7%,其中 1 季度深度萎缩 8.5%,2 季度由负转正,增长 4.1%,3 季度进一步提高到 5.6%。同期,制造业恢复更为迅速,2 季度、3 季度增速分别达到 4.4% 和 6.1%。三是生活性服务业改善较慢。前三季度,交通运输、住宿餐饮、批发零售、租赁商务等行业同比依然出现较大幅度下降,降幅分别达到 2.2%、19.1%、4.2%、8.1%。

进一步分析,疫情之下,不同规模企业所受冲击也存在较大差异。2020 年 11 月,大、中、小型制造业 PMI 分别为 53.0、52.0 和 50.1,大中型企业景气程度显著好于小型企业。尤其值得关注的是,大中型企业景气程度总体呈现持续改善态势,而小型企业景气程度起伏不定,未能有趋势性变

好。并且,在生产经营活动预期上,11 月份大型、中型企业指数分别达到 61.9 和 61.1,分别较上月提高 0.9 点和 3.6 点,而小型企业指数仅为 54.1,且较上月回落 2.1 点。

(2) 内需全面改善,出口强劲复苏

居民消费意愿持续改善。2020 年前三季度,全国居民人均可支配收入同比名义增长 3.9%,扣除价格因素实际增长 0.6%,年内首次转正,居民消费意愿开始有所改善。3 季度中国人民银行城镇储户问卷调查显示,倾向于“更多消费”的居民占 23.5%,比上季度提高 0.2 个百分点。1~11 月,社会消费品零售总额同比下降 4.8%,但 8 月份年内首次转正,11 月份达到 5.0%,消费升级类商品和网上零售持续较快增长。

三产投资成为主动力。2020 年 1~11 月,全国固定资产投资(不含农户)同比增长 2.6%,比 1~10 月加快 0.8 个百分点。分产业看,第三产业投资增长 3.5%,比 1~10 月加快 0.5 个百分点;第二产业投资下降 0.7%,降幅比 1~10 月收窄 1.4 个百分点。其中,高技术制造业和高技术服务业投资分别增长 12.8%和 10.0%。高技术制造业中,医药制造业、计算机及办公设备制造业投资分别增长 22.8%、14.8%;高技术服务业中,电子商务服务业、科技成果转化服务业投资分别增长 26.5%、17.2%。社会领域投资同比增长 10.6%,其中卫生、教育投资分别增长 24.1%、13.1%。

出口强劲复苏。2020 年 4 月,出口同比增速转正,达到 8.0%,此后增速虽有所波动,但月度保持同比增长,尤其进入 3 季度后,出口增速快速走高,7 月份和 8 月份超过两位数增长,1~11 月出口累计同比增长 2.5%,较上个月提高 2.0 个百分点。分地区看,对欧元区出口恢复最为迅速,1~7 月同比增速转正,达到 0.7%,1~11 月进一步提升到 5.7%;对美国出口在前三季度转正,增速达到 1.8%,1~11 月迅速提升到 5.7%;对日本出口在 5 月份转正,但此后基本与上年持平。可见全球需求率先回暖,成为中国出口持续增长的重要支撑,但贸易需求格局依然以美国、欧元区为中心,会进一步加剧贸易失衡。1~11 月,中国进口同比仍下降 1.6%,降幅较上个月仅缩小 0.7 个百分点。

(3) 工业步入量增质好,呈现全产业链恢复

2020 年 11 月,全国规模以上工业增加值同比增长 7.0%,增速与上月提

升 0.1 个百分点,高于上年同期 0.8 个百分点。1~11 月,工业增加值同比增长 2.3%,较 1~10 月继续加快 0.5 个百分点。其中,能源原材料行业增长显著加快,表明工业进入上下游产业联动恢复阶段。11 月份,受冬季采暖和生产拉动,煤炭采选业增加值同比增速为 4.6%,较上月降低 0.6 个百分点;原材料行业同比增长 7.6%,较上月加快 0.8 个百分点。其中,钢铁、建材、化工行业分别增长 11.2%、9.3%、8.8%,增速均升至 2020 年以来最高,拉动作用明显增强。同时,10 月份,612 种工业主要产品中,427 种产品同比实现增长,增长面为 69.8%;分行业看,41 个工业大类行业中,34 个行业实现增长,增长面为 82.9%。1~10 月份,315 种产品同比实现增长,较 1~9 月份增加 32 种;23 个行业实现增长,较 1~9 月份增加 3 个,增长面均首次过半。

2. 2021 年中国经济由恢复转入增长,或面临需求端制约

考虑到 2020 年低基数影响,2021 年中国经济将在全面恢复的基础上转入稳定增长。2020 年 10 月,IMF 预计 2021 年中国经济增速将达到 8.2%,在主要经济体中仅次于印度的 8.8%(2020 年印度下降 10.3%)。但经济运行依然受到一些因素制约:

一是全球疫情仍将持续。随着欧美疫情的持续反弹,以及印度疫情的持续发酵,2021 年即使新冠疫苗能快速推进,疫情对全球的冲击依然不容小觑,尤其是疫情对全球交流约束或将持续较长时间。

二是部分行业难以迅速恢复。受疫情冲击较大交通运输、旅游、文化娱乐、住宿餐饮仍会继续低位运行,可能会对行业发展带来破坏性影响,制约行业恢复能力。

三是需求端约束开始显现。2020 年经济快速恢复,在一定程度上得益于出口强劲增长,而 2021 年随着各国推进复工复产,在一定程度上中国产品会被替代。2020 年 11 月,全国城镇调查失业率为 5.2%,比 10 月份下降 0.1 个百分点,就业形势总体稳定,但 2020 年居民人均可支配收入增速显著低于正常水平,会对居民消费预期带来负面影响。如 11 月份 CPI 同比增速降至 -0.5%,较上个月回落 1.0 个百分点,其中非食品 CPI 同比持平,已是

连续 5 个月处于该水平,服务消费 CPI 也基本处于零增长状态,表明中国在一些领域已出现有效需求不足的现象(见图 5)。进一步看,PPI 已连续 17 个月同比下降,2020 年 11 月为-1.5%,降幅较上月缩小 0.6 个百分点,其中生活资料价格下降 0.8%,降幅较上个月扩大 0.3 个百分点,为 2016 年 7 月以来首次下降。



图 5 2019 年 1 月~2020 年 11 月全国居民消费价格指数(CPI)、非食品 CPI、服务消费 CPI 走势

三、国内外环境变化对上海经济发展的影响

1. 扩大开放提升城市吸引力

疫情之下,上海进一步加大对外开放力度,上海自贸试验区临港新片区建设、第三届进博会成功举办均显著提升上海集聚全球要素的能力,上海成为外资加码中国的首选地。2020 年 1~11 月,上海实到外资 190.35 亿美元,同比增长 6.8%,显著高于全国的 4.1%;新增跨国公司地区总部 43 家,亚太区总部 18 家,截至 10 月底,上海累计设立跨国公司地区总部 763 家,亚太区总部 134 家;新认定研发中心 16 家,累计达到 477 家,其中由世界 500 强企业设立的研发中心约占 1/3。上海自贸试验区及临港新片区实际

使用外资达 69.09 亿美元,比上年同期增长 20.4%,占上海实际使用外资比重达 40.2%。其中,临港新片区实际使用外资 4.3 亿美元,增长 85.0%。

2. 疫情冲击激活上海高端消费

受国外疫情影响,跨境出行受到限制,高端消费大幅回流国内市场。上海作为国际消费城市,拥有路易威登、香奈儿、爱马仕、古驰、蒂芙尼、雅诗兰黛等众多国际品牌总部,商品市场供应优势明显。2019 年,上海前 18 家高档品牌零售额比上年同期增长 23.7%,高档品牌对全市社会消费品零售总额的贡献率达到 23.1%;2020 年 1~10 月,18 家零售额比上年同期增加 441 亿元,同比增长 1.08 倍,成为上海消费品市场回暖的主要驱动力。上海应加码“上海购物”品牌建设,通过扩大免税市场、建设高质量实体消费场所等,保持住国际消费城市优势,化短期机会为长期机遇。

3. 金融开放优化上海配置全球资源能力

由于国内经济率先恢复,全球资本加大对中国资本市场的配置,有效促进上海配置全球资源能力的提升。2020 年 1~11 月,上证所 A 股股票成交额达到 75.5 万亿元,同比增长 51.3%;债券成交额 8.65 万亿元,增长 72.1%;期货交易所交易额 116.78 万亿元,增 26.1%。前三季度,上海证券交易所 IPO 规模超过 3 550 亿元,全球第一。

4. 立足双循环服务新发展格局更为紧迫

订单少,尤其国外订单减少或暂停,是 2020 年上海重点行业企业面临的最主要问题。2021 年全球疫情难言会得到有效控制,全球需求端瓶颈势必会继续存在,甚至加强。因此,上海企业要顺应新变化,立足国内国际双循环,主动进行产品调整,积极开拓国内市场,寻找新的需求增长点,做好两个循环的链接节点。

分 报 告

功能篇

2020 年上海金融业评估与 2021 年预测

2020 年,在新冠肺炎疫情冲击与国际环境急剧变化的严峻挑战之下,上海金融业与实体经济同舟共济,风雨共担,以灵活适度的货币政策、开放创新的金融服务,为经济持续恢复提供了强有力的支持。金融业总体发展平稳,货币信贷扩张适度,普惠金融力度加大,存贷款余额增速高于全国。保险业发展优于预期,金融市场国际化探索不断深入。展望 2021 年,货币信贷或将由“宽”转“稳”,金融行业运行将更趋规范,金融业开放水平有望进一步提升。

一、2020 年上海金融业发展概况

1. 货币信贷总体运行平稳,市场预期稳定

2020 年以来,中国经济从疫情中突围,持续恢复向好。货币政策灵活适度、导向精准,为支持实体经济,恢复市场信心,助力企业降低融资成本与稳定就业提供了有力支撑。

(1) 存款增速大幅提高,企业存款强势回升

随着市场流动性焦虑缓解,资金避险需求提升,存款呈现出较快增长势头。2020 年 11 月末,上海中外资金融机构本外币各项存款余额 155 206.43 亿元,同比增长 17.4%,增速比上年同期高 7.9 个百分点;各项存款较年初增加 22 360.12 亿元,同比多增 11 243.19 亿元。

从存款结构看,个人存款、企业存款、金融机构存款均实现增长。市场流动性合理充裕,以资管产品托管户存款、券商结算资金等为主的非银行金融机构存款增长强劲。2020 年 1~11 月,非银行金融机构存款较年初增加 9 698.27 亿元,同比多增 6 194.71 亿元。个人存款较年初增加 4 468.27 亿

元,同比多增 365.17 亿元。非金融企业存款扭转上年同期的下降态势,实现较大增幅,较年初增加 5 197.02 亿元。由于商业银行间业务竞争加剧和客户议价能力较强,以定期存款、协定存款、大额存单、结构性存款等为主的非金融定期及其他存款增长较快,较年初增加 4 051.42 亿元,而收益率较低的活期存款较年初仅增加 1 145.6 亿元。疫情冲击下需要通过财政逆周期调节进一步稳经济稳投资,地方政府债发行步伐加快,财政存款较年初增加 1 757.06 亿元,同比多增 1 012.12 亿元。

(2) 贷款实现同比多增,普惠金融力度加大

贷款方面,得益于货币政策传导效力提升,信用货币创造提速。2020 年 11 月末,上海中外资金融机构本外币贷款余额 83 933.99 亿元,同比增长 6%,较年初增加 6 032.52 亿元,同比多增 1 104.91 亿元。

从贷款结构看,资金周转需求催生企业贷款旺盛需求,推动企业贷款尤其短期贷款实现良好增长。2020 年 11 月末,企(事)业单位本外币贷款 53 986.19 亿元,同比增长 8.7%,较年初增加 3 973.37 亿元,同比多增 985.58 亿元。

由于疫情冲击,居民旅游、购物、购买汽车等支出减少,个人消费信贷需求疲软,2020 年 11 月末,个人贷款 25 219.4 亿元,仅增长 0.2%,较年初增加 1 860.15 亿元,同比少增 86.13 亿元。个人住房贷款方面,上半年新增额与增速双双向下,下半年,由于居民改善住房的需求以及疫情期间积压的购房需求释放,住房贷款增速从 5 月份的低点开始平稳回升。但由于房地产调控政策的坚决贯彻与有力执行,住房贷款总体增速呈现收缩趋势。1~11 月,全市中外资金融机构人民币个人住房贷款余额 15 278.54 亿元,同比增长 6.9%,增速比上年同期下降 0.9 个百分点(见图 1)。

从贷款投向看,制造业、建筑业、交通运输仓储和邮政业、租赁和商务服务业共新增贷款 1 839.02 亿元,贷款对实体经济的支持力度不断增强。值得一提的是,由于银行落实“六稳六保”相关政策,普惠金融力度加大,小微企业贷款增长较快,2020 年 1~11 月,小微企业贷款扭转上年同期的下降态势,较年初增加 736.3 亿元。



图1 2019~2020年11月上海金融机构人民币个人住房贷款情况

(3) 存贷款余额增速高于全国, 低于浙江和深圳等地区

与全国和主要地区相比,2020年1~11月,上海金融机构人民币存贷款余额同比增速为14.1%,高于全国2.5个百分点,但低于浙江和深圳等地区(见表1)。上海货币信贷增速呈现出“存款强、贷款缓”的特点,主要有四方面原因:一是上海的金融监管严格审慎,非标准化信贷业务空间较小;二是个别银行业务跨区域调整,部分业务向总部回流;三是上海金融市场较为齐全,国资、央企总部单位较多,资金相对较为充裕且筹资方式多样、融资成本较低,发行债券等利率较低的直接融资方式对贷款形成一定挤出效应,上海贷款利率长期在全国处于较低水平,贷款有效需求相对较弱;四是上海地方政府债发行募集的资金,大部分用于直接偿还银行贷款,更注重金融风险控制;而其他地方政府债筹集资金更多用于开拓新的基础设施项目,并吸引社会资金进入,从而通过杠杆效应撬动当地贷款增长。

表 1 2020 年 1~11 月上海与主要省市人民币存贷款余额及增速情况

指 标	全国	上海	北京	江苏	浙江	广东	深圳
人民币存贷款余额(万亿元)	384.27	22.21	26.52	32.76	29.12	44.15	15.78
存款余额(万亿元)	212.78	14.48	18.45	17.42	15.00	25.37	9.39
贷款余额(万亿元)	171.49	7.73	8.07	15.33	14.13	18.78	6.39
人民币存贷款余额增速(%)	11.6	14.1	8.7	14.7	17.9	17.0	20.6
人民币存款余额增速(%)	10.7	18.1	7.8	13.8	17.5	16.8	23.9
人民币贷款余额增速(%)	12.8	6.6	10.8	15.8	18.3	17.2	15.8

2. 保费业发展优于预期,人身险实现两位数增速

随着国内疫情控制与经济社会统筹发展的成效逐步显现,银行对中间业务的支持度提升,个人保险销售渠道逐渐活跃,保险业实现平稳发展,总体好于预期。2020 年 1~11 月,上海原保险保费收入 1 695.83 亿元,同比增长 7%。

从险种看,人身险的表现优于财产险。由于基金及银行理财等竞争产品的市场需求下降,寿险类产品需求提升,银保等渠道寿险业务实现较快增长。2020 年 1~11 月,人身险原保险保费收入 1 243.2 亿元,同比增长 12.1%。其中,带有储蓄功能的寿险业务实现快速增长,寿险原保险保费收入 917.44 亿元,增长 18.1%;健康险原保险保费收入 256.79 亿元,增长 4%。受航空意外险、旅游意外险等险种业务萎缩的拖累,人身意外伤害险原保险保费收入 68.97 亿元,下降 19.3%。财产险方面,由于占财险市场“半壁江山”的车险市场较为疲软,财产险原保险保费收入 452.63 亿元,同比下降 4.9%。

3. 证券市场秉持开放基调,实现快速增长,国际化探索不断深

2020 年以来,上海金融市场延续“十三五”期间坚持改革创新和扩大开放的基调不变,保持市场活跃,实现较快增长。2020 年 1~11 月,金融市场

总成交额 2 050.54 万亿元,同比增长 16.4%(见表 2)。

表 2 2020 年 1~11 月上海金融市场成交情况

	成交额 (万亿元)	同比增长 (%)
上海金融市场合计	2 050.54	16.4
上海证券交易所	327.72	26.5
# 股票	75.58	51.3
上海期货交易所	132.26	29.3
中国金融期货交易所	105.39	68.1
银行间市场	1 465.11	10.6
上海黄金交易所	20.06	51.0
# 黄金	10.62	5.9

(1) 证券市场供需扩张,股市与债市齐头并进

由于中国经济率先恢复与货币政策灵活适度,股市资金注入充沛,2020 年 1~11 月上海股票市场成交额 75.58 万亿元,同比增长 51.3%。流动性合理充裕对债市形成利好,政府债券供给增大,现券与回购交易均实现扩张,1~11 月,债券成交额 10.08 万亿元,增长 76.4%。

(2) 商品期货国际化探索深入,股指期货表现强劲

期货市场在扩大开放与加深国际化探索中实现稳步发展。2020 年 1~11 月,上海期货交易所成交额 132.26 万亿元,同比增长 29.3%。继原油期货之后,20 号胶、低硫燃料油、国际铜等品种陆续上市挂牌交易。2020 年,首个以“双合约”模式运行的国际铜期货交易合约,全面引入境外交易者,对全球供应链的影响力加深,定价能力增强。金融期货方面,得益于股指期货交易额快速增长,在上证 50 指数期货合约等板块的强劲带动之下,中国金融期货交易所实现成交额 105.39 万亿元,同比增长 68.1%。

(3) 贵金属市场成交活跃,黄金热度有所下降

由于国际疫情尚未得到有效控制,原油价格波动较大,市场仍存在较强避险情绪,贵金属交易仍然维持活跃。2020 年 1~11 月,上海黄金交易所成交额 20.06 万亿元,同比增长 51%。受黄金价格下跌、人民币升值,以及货

币政策由“宽”向“稳”的转变预期的影响,黄金市场热度有所下降。黄金成交额 10.62 万亿元,增长 5.9%,增速较上年同期回落 14 个百分点。

二、2021 年上海金融业发展趋势判断

2021 年是“十四五”规划的开局之年,也是上海金融业全面推进高水平开放的新起点。习近平总书记对推动上海高水平制度型开放提出了殷切希望,上海有望进一步发挥开放引领作用、自贸区新片区试验田作用、长三角龙头辐射作用,进一步提高金融业开放水平。预计货币政策将以“稳”为主基调,约束金融行业运行更加规范。

1. 金融业推进高水平开放,市场要素进一步集聚,临港新片区的离岸金融业务试点范围或将扩大

扩大开放是上海金融业在整个“十三五”期间不变的趋势,必将延续到 2021 年且进一步提升开放水平。预计金融机构集聚趋势将延续并加速,大量资产管理、投资基金公司总部或亚太区总部将落户上海。上海自由贸易试验区临港新片区有望深入推进人民币资本项目兑换及跨境使用,通过开设 OSA 账户等方式探索离岸金融业务规则,并不断扩大试点范围。2020 年 11 月,《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)正式签署,其中首次引入了新金融服务、监管透明度等承诺。RCEP 协议影响深远,上海作为金融业开放的前沿阵地,必将进一步提升金融市场活力,围绕“双循环”的发展格局,提供更为开放和透明的金融环境,高水平参与全球供应链、产业链之中。

2. 货币信贷或将由“宽”转“稳”,推动市场流动性回归平衡

2021 年,央行继续通过降准等手段释放长期流动性的可能性降低,预计货币政策将适度微调为以“稳”为主基调,保持短、中、长期的流动性合理充裕。由于经济基本面已经基本实现良好修复,不排除信贷和流动性出现边

际收紧的可能性。在此假设前提下,贷款利率或将上行,伴随行业存贷息差扩大。总体来看,货币政策将回归松紧适度的常态,推动市场流动性回归平衡。

3. 金融与科创中心联动发展,深度赋能数字化转型

2021 年,上海有望在数字化时代加快转型步伐,通过进一步深化科创板和注册制改革,发掘有潜力的科技创新公司,打造人才高地,实现产业连接,引导金融业更好地服务科技创新与实体经济,提升多层次资本市场服务能力,推动金融中心和科创中心联动发展。

三、对上海金融业发展的建议

在以国内大循环为主体,国内国际双循环互相促进的发展格局中,金融业应发挥更为积极和深远的作用,建议从以下三方面发力。

1. 服务“双循环”新格局,推动产业结构优化,培育经济新动能

服务实体经济是金融业发展的出发点与落脚点,建议完善信贷长效机制,以信贷杠杆推动产业结构优化,聚焦夜间经济、数字经济等创新领域,大力扶持创新创业,保护实体经济投资与再生产热情,促进生产要素高效循环,提高货币政策传导效率,培育经济新动能。建议聚焦“宅经济”等新型消费版块,积极发挥货币扩张乘数效应,提升整体经济活力。

2. 依托金融服务,深化金融开放,引领全球资源配置

建议依托“一带一路”建设与 RCEP 协议,继续以金融服务为纽带,加深中国市场的全球吸引力;进一步吸引外资机构有序进入金融市场,推动深化合作,开放壮大资本市场,丰富金融产品体系,积极参与跨境金融体系搭建,

引领全球经济金融资源配置。

3. 积极防范金融风险, 搭建风险预案, 完善融资渠道

双循环战略需要均衡协调、防范金融风险。上海金融业的市场化程度较高, 中小型银行及其分支机构数量较多, 部分中小银行由于资金成本较高、抗风险能力较弱, 信贷利率缺乏竞争优势; 且直接融资比重占比较小, 融资渠道发展不均衡。建议一方面稳妥处置存量风险, 甩开不良资产等历史包袱, 提升金融产品竞争力; 另一方面要积极形成预案, 聚焦市场发展的新趋势与新特点, 应对流量风险, 确保金融业行稳致远。

2020 年上海对外贸易评估与 2021 年预测

2020 年,新冠肺炎疫情给全球经济带来严峻考验,全球主要经济体增速普遍回落。在上海市委、市政府的领导下,全市上下认真贯彻落实中央和市委、市政府决策部署,全面落实“六稳”要求,扎实做好“六保”工作,有效缓解疫情对经济发展的冲击。8 月份,上海外贸进出口累计同比增速年内首次由负转正,先于全国恢复增长。1~11 月,上海实现外贸进出口总额 31 508.53 亿元,比上年同期增长 2.2%。

一、上海货物贸易进出口总体概况

1. 先于全国恢复增长,6 月份开始进出口保持同比增长

2020 年 4 月,上海外贸进出口先于全国恢复同比增长,6 月份起上海进出口总额连续 6 个月保持当月同比增长。2020 年 1~11 月,上海实现外贸进出口总额 31 508.53 亿元,比上年同期增长 2.2%,增速比上半年回升 2.9 个百分点,比上年同期高 3.9 个百分点(见图 1)。



图 1 2020 年上海外贸进出口各月和累计同比增速

2. 进口、出口表现进一步分化,进口走势逐渐好于出口

2020年1~11月,上海进口规模大于出口,累计实现外贸进口总额19 047.84亿元,比上年同期增长3.4%;实现外贸出口总额12 460.69亿元,比上年同期增长0.5%(见图2)。

2020年1季度,上海外贸进口总额比上年同期下降1.7%,出口总额下降7.3%,进口走势好于出口。4月份,上海外贸当月出口同比增长32.7%,拉动出口累计增速由负转正,4~8月上海出口走势好于进口。

6~11月,上海外贸进口连续6个月保持当月同比增长,且增速好于同期全国总体进口增速;而上海出口在8月份后出现连续两个月下降,其中10月份下降达4.4%,低于当月全国出口7.6%的增速,进口、出口走势再次分化。9月份起,进口走势逐渐好于出口。

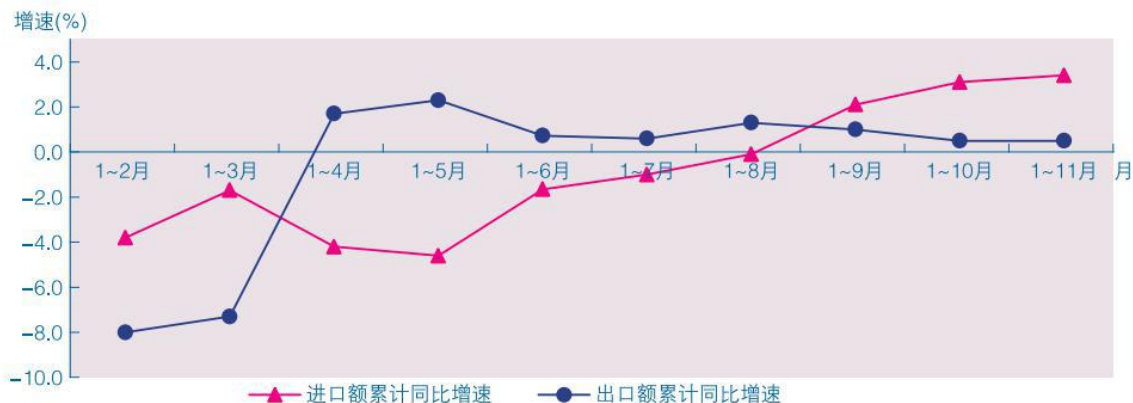


图2 2020年上海外贸进口、出口各月累计同比增速比较

二、上海外贸进出口结构特征

1. 民营企业拉动显著,外商投资企业占比回升

2020年1~11月,上海民营企业实现进出口额7 507.31亿元,比上年同期增长11.1%,是增长最快的企业类型。其中,私营企业实现进出口额

7 368.09 亿元,增长 11.4%。国有企业实现进出口额 3 596.79 亿元,下降 13.3%。外商投资企业实现进出口额 20 362.76 元,增长 3.1%,占全市进出口总额的比重为 64.6%,比 2019 年回升 0.5 个百分点,是上海进出口最主要的企业类型(见表 1)。

表 1 2020 年 1~11 月上海分企业类型的外贸进出口结构情况

企业类型	进出口总额(亿元)	比上年增长(%)	占比(%)
外贸进出口总额	31 508.53	2.2	100.0
# 国有企业	3 596.79	- 13.3	11.4
外商投资企业	20 362.76	3.1	64.6
民营企业	7 507.31	11.1	23.8
# 私营企业	7 368.09	11.4	23.4

2. 一般贸易和加工贸易均实现增长

2020 年 1~11 月,上海一般贸易实现进出口额 16 889.40 亿元,同比增长 4.5%。加工贸易实现进出口额 6 404.99 亿元,增长 0.8%。其中,来料加工装配贸易实现进出口额 301.84 亿元,下降 9.3%;进料加工贸易实现进出口额 6 103.16 亿元,增长 1.3%。进出口保税物流实现进出口额 7 846.95 亿元,下降 1.2%,低于全市进出口平均增速(见表 2)。

表 2 2020 年 1~11 月上海分贸易方式的外贸进出口结构情况

贸易方式	进出口总额(亿元)	进出口增速(%)	占比(%)
外贸进出口总额	31 508.53	2.2	100.0
# 一般贸易	16 889.40	4.5	53.6
加工贸易	6 404.99	0.8	20.3
来料加工装配贸易	301.84	- 9.3	1.0
进料加工贸易	6 103.16	1.3	19.4
保税物流	7 846.95	- 1.2	24.9

3. 重要机电产品出口增长较好,手机出口下降,防疫物资出口放缓

2020年1~11月,上海高新技术产品和机电产品出口均实现增长。机电产品实现出口额8577.98亿元,同比增长0.5%。其中,占比最大的电子元件和自动数据处理设备均实现较快增长,分别实现出口额1707.61亿元和1685.96亿元,分别增长10.6%和7.0%。高新技术产品也在以电子元件为主的电子技术以及生命科学技术两类产品的拉动下实现出口额5258.12亿元,增长3.2%(见表3)。

表3 2020年1~11月上海外贸主要产品出口情况

产 品	11月出口额 (亿元)	增速 (%)	累计出口额 (亿元)	增速 (%)
纺织纱线、织物及其制品	50.50	13.3	682.47	46.8
机电产品	943.13	3.0	8577.98	0.5
# 电子元件	163.71	12.9	1707.61	10.6
自动数据处理设备及其零部件	179.04	-1.0	1685.96	7.0
手机	134.76	3.8	771.75	-0.6
高新技术产品	586.88	4.1	5258.12	3.2
# 计算机与通信技术	359.78	0.2	2864.61	-1.1
电子技术	171.38	17.5	1784.70	12.9
生命科学技术	22.81	-8.6	274.09	9.5

新冠肺炎疫情在境外扩散以来,口罩等防疫物资一度成为上海出口增长的主要动力。随着国内外相关产能启动、供应增加,2020年6月起上海防疫物资出口值逐月回落。纺织纱线、织物及其制品1~11月实现出口额682.47亿元,同比增长46.8%,其中11月份增长13.3%,相较4月份、5月份单月140%~150%的增速,明显放缓。

手机是上海重要出口产品之一,主要以代加工苹果手机为主,其产业特点为企业黏性较差,受国外订单需求、本地政策扶持影响较大。2020年苹果新机的发布和上市时间从往年的9月份推迟到10月下旬,手机出口在

2019 年 10 月较高基数影响下,10 月份出现单月 85% 的大幅下降。此外,上海手机出口龙头企业昌硕将 Iphone 12 新机型的生产转移至昆山工厂,造成订单分流,上海手机出口规模受到影响。1~11 月手机实现出口额 771.75 亿元,比上年同期下降 0.6%。

4. 农产品、机电、高新技术类产品合力拉动进口增长

2020 年 1~11 月,上海农产品、机电、高新技术类产品进口都实现较快增长,分别实现进口额 1 630.98 亿元、9 392.85 亿元和 6 249.91 亿元,分别比上年同期增长 12.8%、7.2%和 10.2%(见表 4)。

表 4 2020 年 1~11 月上海外贸主要产品进口情况

产 品	进口额(亿元)	增速(%)
农产品	1 630.98	12.8
# 肉类(包含杂碎)	413.75	67.4
粮食	301.58	24.6
机电产品	9 392.85	7.2
# 电子元件	3 089.21	11.9
# 集成电路	2 703.32	13.7
汽车(包含底盘)	658.36	- 11.3
计量检测分析自控仪器及器具	617.54	14.7
高新技术产品	6 249.91	10.2
# 电子技术	3 176.73	12.4
生命科学技术	1 023.86	- 3.3
计算机集成制造技术	659.64	57.4

农产品进口主要受到肉类和粮食类产品进口增长拉动,其中,肉类产品 2020 年 1~11 月实现进口额 413.75 亿元,增长 67.4%,拉动农产品进口增长 11.5 个百分点。

作为国内集成电路重要基地,上海集成电路产业规模约占全国的 22%,带动相关产品进口需求旺盛。上海机电产品和高新技术产品的进口高增长

都主要受益于集成电路产品的拉动。2020年1~11月上海集成电路产品实现进口额2703.32亿元,增长13.7%。

当前市场偏好豪华车和低价经济车型,而占上海汽车行业约75%的龙头企业上汽集团的主力车型为帕萨特等中档车,难以完全满足市场需求。随着欧美日发达经济体重启,进口汽车生产有所恢复,进口汽车新订单以及受疫情影响而挤压的订单启动执行,部分订单在10月份集中到货,所以10月份上海汽车进口额比上年同月增长2.57倍。但是由于前期进口下降幅度较大,2020年1~11月汽车类产品累计实现进口额658.36亿元,下降11.3%。

5. 对主要市场进出口均实现增长

2020年1~11月,上海与欧盟、东盟、美国和日本四大贸易伙伴的进出口额均实现增长且增速均高于全市平均。其中,对最大贸易伙伴欧盟实现进出口额6203.88亿元,同比增长4.2%。对美国实现进口额1662.65亿元,增长5.4%;出口额2741.23,增长7.9%,美国是上海唯一进口和出口均实现较快增长的主要贸易对象。对东盟和日本分别实现进出口额4343.60亿元和3449.76亿元,分别增长2.4%和2.9%。四大主要市场的进出口额占全市进出口总额的58.4%,对四大主要市场进出口的增长稳定了全市进出口的增长。

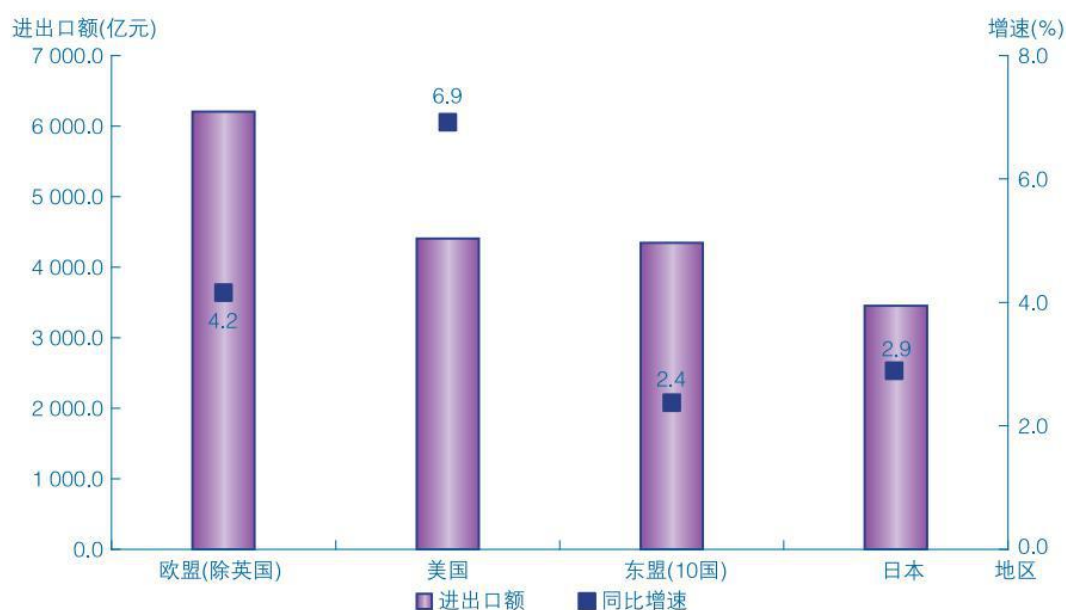


图3 2020年1~11月上海主要贸易对象进出口总额及同比增速

三、上海进出口未来趋势判断

近年来,全球经济复苏缓慢,以美国为首的贸易保护主义对全球贸易增长带来了负面冲击,2020 年的新冠肺炎疫情更给世界经济和贸易带来不确定性。面对全球疫情未知走向、严峻的国际政治经济形势以及经济放缓的压力,上海作为中国开放程度最高的城市,一系列外资外贸政策措施的落实推进和叠加发力,上海对外经济的韧性和活力显现。根据国家统计局对“十四五”期末外贸外资相关指标的预测,结合“十三五”前四年上海贸易和投资指标占全国的比重,预计“十四五”时期上海货物进出口年均保持增长。

1. 有利因素

(1) 构建双循环发展格局,推进高水平对外开放

面对外部环境变化,中国坚定不移推动更高水平对外开放,稳定产业链供应链,以开放促改革、促发展的政策红利不断释放,深入实施“一带一路”合作行动计划,优化和拓展外贸海外市场布局,推动贸易和投资便利化,为外贸外资高质量发展奠定坚实的基础。上海外贸将进入“效益换挡期”,从传统的单一工业外贸企业向外贸集成商转型,从传统的制造加工、贴牌代工向供应链服务、研发设计等价值链高端转型,附加值和竞争力不断提高。以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局,将助推上海外资外贸发展。

(2) RCEP 签署成为全球最重要自贸协定之一

2020 年 11 月 15 日,《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP)正式签订,形成包括东盟 10 国、东亚三大经济体中日韩、澳大利亚、新西兰在内的全球最大自由贸易区之一。RCEP 缔约方覆盖全球约 30% 的 GDP 和人口,横跨东亚三大经济体、东南亚主要国家、澳洲两大经济体的格局,令 RCEP 一举成为全球最重要的自贸协定之一。协议的主要内容包括货物贸易、关税下

调至零关税、服务贸易、投资、技术合作、人员流动、电子商务与数据交换、中小微企业发展等。其中,重点内容包括覆盖 90% 的商品类别的货物贸易关税下调直至零关税,以及服务贸易和投资的自由化等。RCEP 最重大的意义在于,中日首次建立直接的自贸区关系,更紧密的中日贸易关系,有望成为全球贸易稳定器。

2. 不利因素

(1) 全球疫情出现反弹,出口汇率成本上升

近期,欧洲和美国疫情反弹,外部需求或有所下降。而与中国产品竞争性较强的东盟国家的出口持续增长,中国出口替代作用或逐步减弱。此外,人民币汇率从 2020 年 5 月 29 日的最高值 7.131 6 到 2020 年 11 月 13 日的 6.631,已经累计升值 7.1%,企业出口成本增加。

(2) 世界经济仍处在深度调整期

世界经济增长持续放缓,主要经济体减速幅度超出预期。新冠肺炎疫情在全球蔓延扩散,跨境投资、货物贸易和人员往来大幅度减少,产业链供应链受阻,国际贸易投资萎缩。全球保护主义明显加剧,国际经贸规则面临重构,全球经贸格局和秩序深刻变革。

四、 政策建议

1. 放大中国国际进口博览会效应

中国国际进口博览会已经连续三年在上海成功举办,要进一步发挥好进口博览会国际采购交易、贸易投资促进、人文交流学习、全球经济治理、世界开放合作的平台作用,持续放大进口博览会溢出带动效应,把进口博览会打造成为联动长三角、服务全国、辐射亚太的进口商品集散地及全球新兴贸易合作新平台。

2. 关注出口风险较大的部分行业,培育自主品牌

上海部分行业依赖国外代工订单,自主性较差。其中,电子及通信设备制造业 70%以上订单来自苹果手机产业链代工,缺乏拥有自主品牌的电子终端消费产品,产品出口受制于外方。2020 年 9 月以来由于苹果新机型发布延后,加上部分订单转移至昆山工厂生产,上海手机出口下滑。对于这些出口风险较大的行业应该予以关注,同时加快扶持有一定创新能力的企业培育自主品牌。

2020 年上海国际航运中心建设评估 与 2021 年预测

2020 年,是上海国际航运中心基本建成之年,也是建设历程中不平凡的一年。历经新冠疫情对国内、国际两大市场影响的双重冲击,上海国际航运中心经受住了考验,在各方的努力下,各项指标降幅快速收窄,集装箱货物吞吐量继续保持世界第一位,航运服务能力不断提升。然而外部环境的复杂多变,使上海国际航运中心的发展面临诸多不确定、不稳定因素。因此,新一轮发展要积极发挥长三角高质量一体化协同发展的资源优势,积极向世界一流的国际航运中心迈进。

一、2020 年上海国际航运中心建设总体情况

1. 现代航运服务业经受疫情考验,呈现恢复趋势

(1) 营业收入降幅快速收窄

2020 年 1~9 月,上海现代航运服务业实现营业收入 8 276.69 亿元,比上年同期下降 2.0%。年初,突如其来的新冠肺炎疫情使以交通运输为主的现代航运服务业遭受巨大冲击,1 季度营业收入同比下降 14.3%;随着国内疫情的有效控制、复工复产各项措施的落实推进,上半年营业收入迅速回升,同比下降 3.8%,降幅比 1 季度收窄 10.5 个百分点;至 3 季度,由于全球疫情的蔓延,受海外市场的影响,现代航运服务业营业收入累计同比增速回升趋势放缓(见图 1)。

(2) 多式联运和运输代理行业成为拉动主力

从现代航运服务业的细分行业看,交通运输、多式联运和运输代理、快递是三大主要行业,共占现代航运服务业营业收入的比重 85.7%(见表 1)。

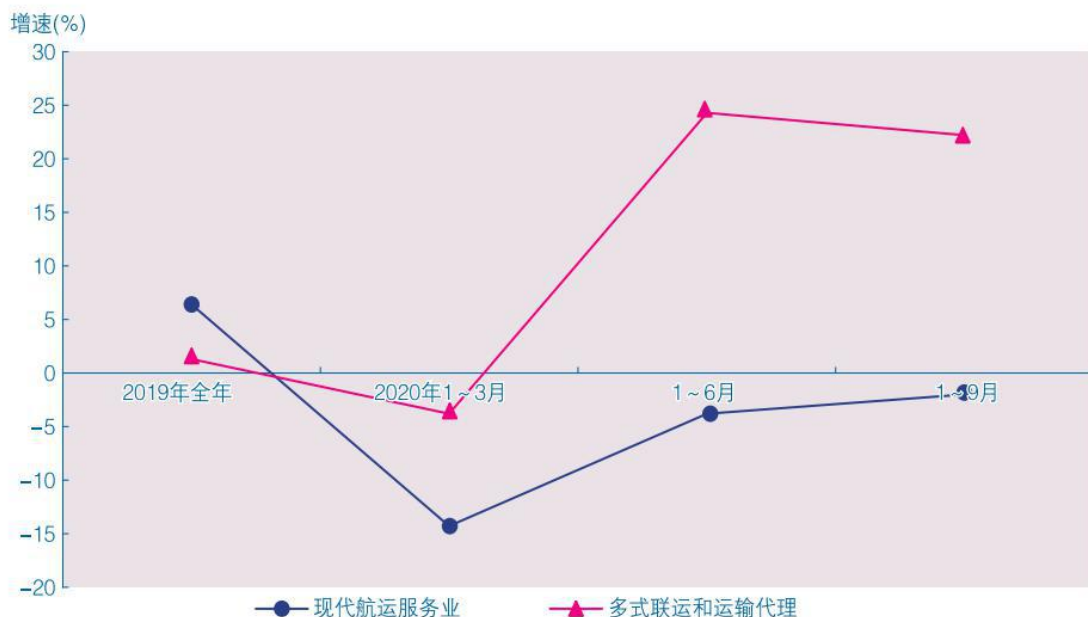


图 1 2019 年以来上海现代航运服务业、多式联运和运输代理营业收入同比增速情况

2020 年 1~9 月,多式联运和运输代理行业实现营业收入 2 870.17 亿元,比上年同期增长 22.2%,是现代航运服务业中增长最快的一个行业,营业收入拉动现代航运服务业营业收入同比增长 6.2 个百分点。其快速增长的主要原因:一是境外疫情蔓延导致航空、集装箱运输运力不足,推动货运运价上升;二是国内防疫物资的大量出口,众多国际货运代理企业收入大幅增长。

表 1 2020 年 1~9 月上海现代航运服务业营业收入情况

行 业	营业收入 (亿元)	同比增长 (%)	比重 (%)	拉动现代航运 服务业增速百分点
现代航运服务业合计	8 276.69	-2.0	100.0	-2.0
多式联运和运输代理	2 870.17	22.2	34.7	6.2
快递	1 069.29	13.2	12.9	1.5
金融	367.65	9.3	4.4	0.4
装卸搬运和仓储	294.24	-1.6	3.6	-0.1
教育	11.85	-4.6	0.1	0.0
科学研究和技术服务	175.52	-7.0	2.1	-0.2
租赁和商务服务	335.54	-6.2	4.1	-0.3
交通运输	3 152.42	-20.4	38.1	-9.6

(3) 快递行业地位日益突出

“三通一达”(中通、申通、圆通和韵达)的总部均设在上海,集聚效应使快递行业在现代航运服务业中的地位日益突出。一方面,快递行业的营业收入在现代航运服务业中的比重越来越高,2020年1~9月快递行业营业收入占比为12.9%,比上年同期提高1.4个百分点。另一方面,快递行业的快速发展对现代航运服务业的增长起到越来越重要的拉动作用,1~9月快递行业营业收入比上年同期增长13.2%,拉动现代航运服务业增长1.5个百分点。从快递业务量看,受制造业、电商仓储搬迁到外地等因素影响,1~9月快递业务量完成23.03亿件,比上年同期下降1.0%,但凭借上海区位优势,国际业务取得较高发展水平,同比增长23.4%。

2. 客货运市场受疫情影响明显

(1) 货运量下跌近一成

2020年1~9月,货运市场受国内外疫情影响需求下降,全市完成货运量101 351.21万吨,比上年同期下降9.8%。分运输方式看,公路货运量32 833.0万吨,同比下降13.2%,为降幅最大;从单月情况看,公路货运量在2月份达到同比下降39.6%最低点以后,以平均每月近6个百分点的速度回升,至9月份实现同比正增长(见图2)。水上货运量67 897.34万吨,同比下降8.2%。其中,集装箱运输量在7月份达到单月390.3万TEU,创上海港开港以来月度吞吐量的历史新高,当月水上货运量实现同比10.5%增长,全年水上货运量降幅有望进一步收窄。铁路和航空货运量虽然在总量上远小于公路和水上货运量,但二者1~9月完成的货运量仅略低于上年同期水平,铁路完成货运量334.20万吨,同比下降0.6%,得益于3月份开始全国复工复产各项政策的积极推进;机场货物吞吐量286.67万吨,同比下降2.1%,其中防疫物资的运输占较大比重。

(2) 对外交通客运受巨大冲击

受疫情影响,旅游、探亲 and 商务等出行活动大量减少。2020年1~9月,上海对外旅客发送量8 326.56万人次,比上年同期下降50.8%。从国内市

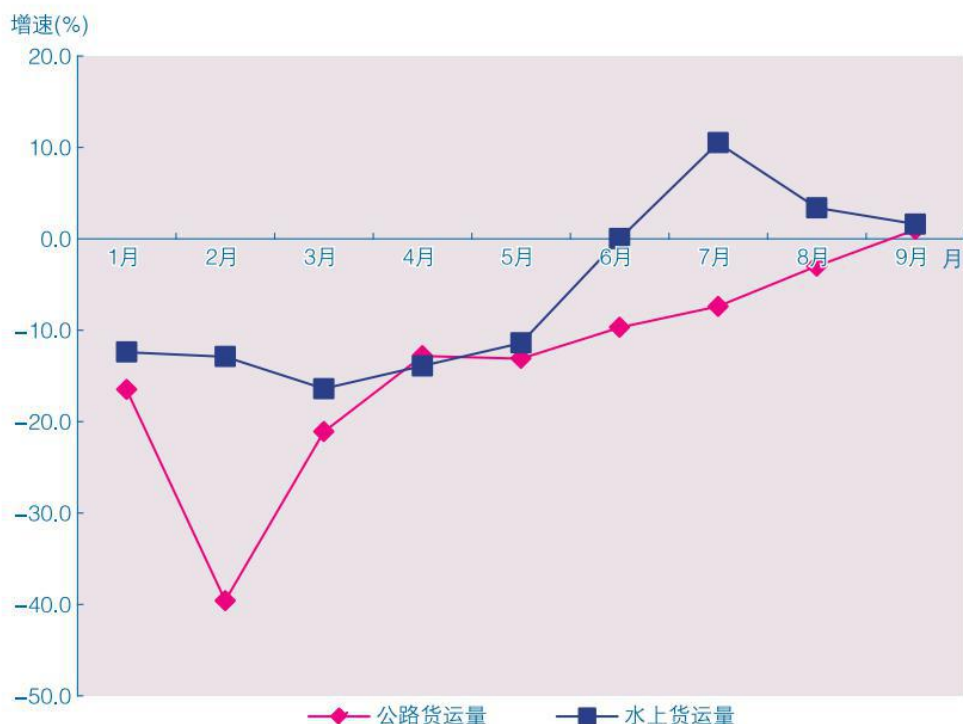


图 2 2020 年各月上海公路和水上货运量同比增速情况

场看,虽然国内疫情总体可控,但多地出现零星病例,各地相应制定了一些防疫措施,以及人们防疫意识日益增强,暑假、国庆长假均没有形成往年的旅游旺季。上海铁路旅客发送量 5 300.77 万人次,同比下降 46.1%;公路旅客发送量 912.30 万人次,同比下降 61.5%。另外,受国际航班停航、熔断等因素影响,上海机场旅客发送量 2 100.74 万人次,同比下降 54.6%,其中国际航线的旅客吞吐量同比下降 84.3%。受 2 月份起邮轮全面停航因素的影响,水上旅客发送量同比下降 85.8%,因“钻石公主号”邮轮船员和旅客感染新冠肺炎病例和死亡事件的深刻影响,至今尚无恢复运营的时刻表。

3. 港口生产稳中求质

(1) 上海港集装箱吞吐量继续保持世界第一

2020 年 1~9 月,上海港完成货物吞吐量 5.21 亿吨,比上年同期下降 3.8%;集装箱吞吐量 3 165.9 万 TEU,同比下降 3.6%(见表 2)。从全球主要港口看,上海港的集装箱吞吐量仍然保持世界第一的位置,但新加坡同比下

降仅 0.9%，国内宁波—舟山、广州、青岛和天津港口的吞吐量已实现正增长，上海港稳增长的任务仍然比较艰巨，尤其是全球主要经济体均正面临金融危机以来最为困难的时期，国际国内面对诸多新挑战、新问题，未来仍不容乐观。

表 2 2020 年 1~9 月全球主要港口集装箱吞吐量

港口	国家/地区	集装箱吞吐量 (万 TEU)	同比增长 (%)
上海	中国	3 165.9	-3.6
新加坡	新加坡	2 723.5	-0.9
宁波—舟山	中国	2 135.7	0.5
深圳	中国	1 891.0	-2.1
广州	中国	1 720.3	0.4
青岛	中国	1 605.0	2.3
釜山	韩国	1 604.1	-2.5
天津	中国	1 378.4	5.3
香港	中国香港	1 327.4	-3.2
鹿特丹	荷兰	700.0	-7.0
洛杉矶	美国	646.3	-8.8

注：鹿特丹为 1~6 月数据。

数据来源：上海航运交易所。

(2) 集疏运体系不断优化

为缓解城市环境、交通的承载能力，上海近些年积极引导和鼓励集装箱“弃陆走水”，不断优化上海港集疏运方式结构。2020 年 1~9 月，全市海港货物集疏运量 63 153.21 万吨，比上年同期下降 3.0%。其中，水上运输 48 085.42 万吨，占 76.1%，在集疏运体系中已占绝对优势（见图 3）；公路运输 15 067.28 万吨，占 23.9%；铁路运输 0.27 万吨，占 0.01%，海铁联运的效能有待进一步发挥。集装箱水水中转比例和国际中转比例同时创新高，港口枢纽地位更加突出。集装箱水水中转比例达到 52.2%，比上年同期提高 4.2 个百分点；国际中转比例为 12.2%，提高 1.2 个百分点。

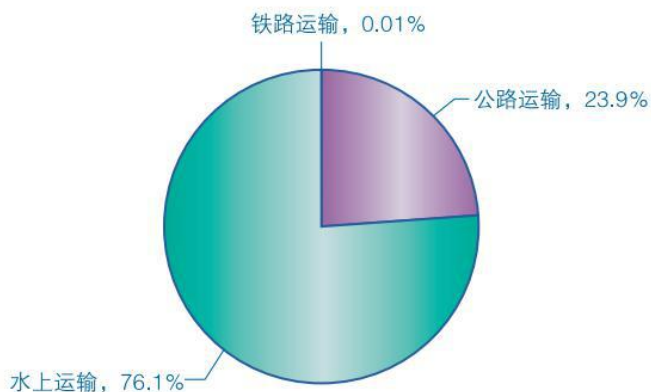


图3 2020年1~9月上海海港集疏运方式分类构成

4. 航运服务能力提升

（1）航运开放力度加大

2020 年中国航海日论坛发布《新华·波罗的海国际航运中心发展指数报告(2020)》，上海首次跻身国际航运中心前三，仅次于新加坡和伦敦。上海在不断改善港口硬件设施的同时，航运软实力也取得重要突破，供应链节点地位与高端航运服务功能加速融合，开放力度不断加大。2019 年，上海的海事律所合伙人数量已达 629 人，位居全球第四。接近一半的世界百强集装箱公司选择在上海设立分支机构，上海航运保险业务规模首次超越老牌保险中心香港。累计 18 家外商独资国际船舶管理公司获批入驻上海自贸试验区。

（2）长三角航运协同发展

自长三角区域高质量一体化上升为国家战略后，上海国际航运中心的建设力求与长三角其他三省协同发展。2020 年上半年，上港集团开通贯通安吉、独山、洋山港区的浙北物流大通道，以及连接太仓、外高桥、宜东港区的苏南大通道；10 月份，启动信息通信技术 ICT(苏州)项目，联合海铁联运等项目，持续加强与长三角港口以及铁路、公路之间的协同共建，积极尝试丰富港口集疏运体系。11 月份，太仓港作为长三角率先实现区域通关一体化的港口，首推洋山—太仓港“联动接卸”海关监管模式，闭环运作进出口货物，进一步提高物流运转效率、降低企业物流成本，对长三角高质量一体化

发展特别是港航一体化发展具有重大促进作用。

(3) 航运智能服务取得新进展

上海航运中心积极向智能化方向发展。2020年9月,上海机场集团与中国电信上海分公司等电信运营公司签署《上海机场5G系统建设及应用合作框架协议》,加快5G网络建设与创新应用,提高上海航空枢纽能级,巩固提升亚太国际航空枢纽港地位。同月,上港集团发布“长江港航区块链综合服务平台”,为促进行业内及跨行业间的合作与发展作出积极尝试。11月份,上海港海运集装箱重量验证(简称VGM)智能监管系统,在洋山深水港盛东国际集装箱码头启用,实现了对该码头所有出口集装箱的重量查核,并将逐步在上海港推广使用。

二、2021年上海国际航运中心建设发展趋势判断

2021年上海国际航运中心将从“基本建成”迈向“全面建成”的历史新阶段,面临着复杂的外部挑战,也迎来战略机遇。

1. 市场运营将逐步恢复

在全球宽松货币政策、各国复工复产措施推进,以及国内生产总值增速转正,经济继续稳定恢复的态势下,上海国际航运中心的各项市场运营能力也逐步恢复。2020年10月,上海港集装箱吞吐量首次实现单月400万TEU的突破,以420万TEU刷新月度历史纪录,同比增长15.7%。2020年上海现代国际航运服务业营业收入有望与上年持平。

2. 外部环境复杂多变

上海国际航运中心的发展,对全球经济、中美贸易等外部经济变化的敏感性很强。目前,新冠肺炎疫情仍然在全球蔓延,世界主要经济体的经济发展大受打击,国际运输需求增长受到严重制约,石油价格、全球资本市场不

稳定,中国出口将面临新一轮“去加工贸易化”,高新技术产品进口不确定性增加,上海国际航运中心的发展将面临许多不确定、不稳定因素。

3. 新机遇带来挑战

2020 年 11 月 15 日,东盟十国以及中国、日本、韩国、澳大利亚、新西兰 15 个国家,正式签署《区域全面经济伙伴关系协定》(RCEP),标志着全球规模最大的自由贸易协定正式达成。这将对市场复苏、中国经济增长带来长期利好。港口航运、跨境电商等外向型产业,将持续受益。国际供应链向区域化、近岸化发展,航运发展格局面临调整。在国内国际双循环新发展格局构建中,上海航运需要加快转型升级,通过新技术应用、新模式开发提升服务效率和水平,形成新的竞争力。

三、国际航运中心建设发展建议

1. 继续推动区域协同发展

长三角高质量一体化发展上升为国家战略,对区域港航新型竞合关系、治理体系的形成提出更高要求。上海港集疏运体系要实现进一步优化,应积极支持市场主体以资本为纽带,形成以江浙为两翼、安徽为腹地的长三角港航协作架构,沪浙联合实施小洋山北侧综合开发,沪苏共同推进沿江、沿海、海铁联运等多模式合作,沪皖加强江海联运航线对接,提高港航资源配置效率。探索建立规划统筹、管理协同、信息共享、市场融合的区域港航一体化治理体系,共同打造具有国际竞争力的长三角世界级港口群。

2. 继续提升航运枢纽功能

在目前“立足国内大循环、畅通国内国际双循环”经济形势下,上海国际航运中心一方面要立足上海“国内大循环的中心节点和国内国际双循环的

战略链接”的发展机遇,以科技创新为引领,促进航运产业融合发展,提升现代航运服务能力,更好为国内经济发展服务;另一方面要充分发挥已初步具备的全球航运资源配置能力,提高在资金、信息、技术、人才、货物等要素配置中的影响力,争取早日建成便捷高效、功能完备、开放融合、绿色智慧、保障有力的世界一流的国际航运中心。

2020 年上海 R&D 经费投入评估 与 2021 年预测

2020 年是上海“十三五”规划收官之年,也是上海科创中心建设基本框架形成之年。近年来,上海加快推进科技创新中心建设,持续优化营商环境,多次出台优惠政策鼓励加大研发投入,有效激发了各类研发主体的科技创新积极性。上海研发投入强度稳步提升,科创人才加速集聚,科技成果显著增长,创新环境不断优化,但在基础研究、高层次人才、企业创新能力和创新资本投入等方面仍有待进一步释放创新活力,打造立体化的科技创新体系。

一、2020 年上海 R&D 经费投入情况及“十三五”以来的发展特点

1. 2020 年上海 R&D 经费投入总体情况

2020 年,上海 R&D 经费投入保持稳步增长。经相关部门和大型企业集团等研发重点投入部门的初步测算,2020 年上海全社会 R&D 经费投入强度为 4.10%,比上年提高 0.10 个百分点左右(见图 1)。



图 1 2016~2020 年上海 R&D 经费投入总量与强度

2. 2020 年上海 R&D 经费投入结构

从 R&D 活动执行机构看,2020 年上海各执行机构 R&D 经费投入继续保持增长态势。企业依旧是 R&D 经费投入的主体,其后依次是科研院所和高等院校(见图 2)。

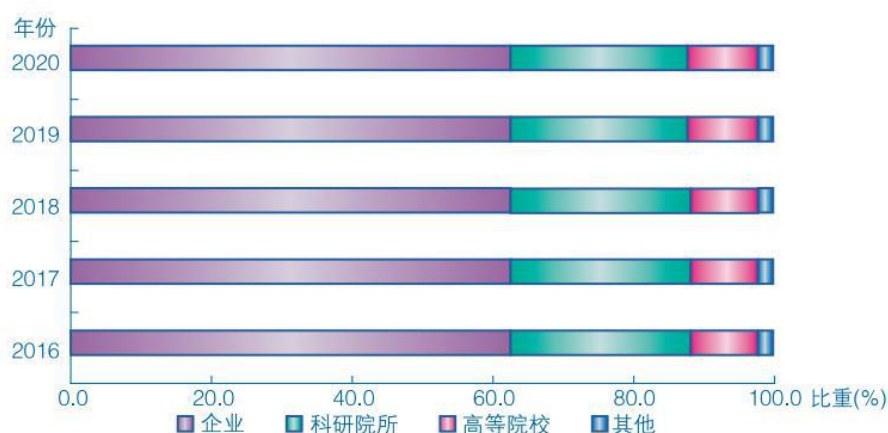


图 2 2016~2020 年上海 R&D 经费投入各执行主体比重

(1) 企业技术创新活力持续增强,进一步提升了科技创新的主体地位

近年来,上海积极培育各类企业技术创新主体,通过营造公平市场环境,完善企业服务机制,引导企业加大科技投入。一是大力培育发展民营科技企业,支持民营科技企业培养技术创新人才,民营科技企业承担政府科研项目和创新平台建设的参与程度日益加深。二是通过改革完善国有企业创新考核激励制度,扩大国有科技型企业股权和分红激励政策实施范围,推动国有企业在技术创新和研发机构、研发与转化功能型平台建设等方面的投入。同时,在国有科技型企业混合所有制改革推进过程中,支持国有优势龙头企业吸纳民营资本,优化存量资源,建立创新联合体,巩固了国有企业创新主力军的地位。三是支持外商投资企业开展科技创新活动,鼓励外资研发中心转型升级成为全球性研发中心,促使外资研发中心在配置全球创新资源开展研发活动方面的关键节点作用更加凸显。

2020 年,上海企业 R&D 经费投入预计占 R&D 经费投入总量的比重逾

六成。其中,制造业受宏观经济环境影响,研发投入增速或将放缓;而服务业在软件和信息技术服务业、研究和试验发展等行业快速发展带动下有望保持较快增长。

(2) 科研院所坚持战略需求导向,持续增强基础研究前瞻性布局

2020 年,围绕国家重大战略需求,上海瞄准世界科技前沿领域,以张江综合性国家科学中心为核心载体,积极承担国家实验室等建设任务,加快集聚建设一批世界级创新单元、研究机构和研发平台,打造国家战略科技力量。上海科研院所通过科学决策、科学布局、科学管理,优化财政科技投入方向、方式和重点,进一步培育承接国家重大创新任务的国家战略科技力量;通过提高基础研究投入占比,完善基础研究、战略高技术研究、社会公益类研究的支持方式,提升上海原始创新能力;建立对重大原创性、颠覆性、交叉学科创新项目的非常规评审机制和支持机制,以及重大关键核心技术攻关项目形成和组织实施机制,进一步提升了管理效率和服务能力,提高了科研质量和绩效。

此外,随着加快推进现代科研院所制度建设、试点建立长周期稳定资助机制、推广学术助理和财务助理制度等一系列举措的推行,切实改进和优化了科研经费管理,确保了科研人员摆脱传统科研管理体制机制的束缚,实现科研资源的有效利用,促进了科研活动的有效投入。2020 年上海科研院所 R&D 经费投入预计占 R&D 经费投入总量的四分之一。

(3) 高等院校深化科研体制改革,不断夯实创新核心竞争力

在上海科创“25 条”政策的支持下,上海高等院校优化学科布局,完善科研组织模式,健全协同创新与集中攻关机制,不断增强原始创新能力。通过不断拓宽自然科学基金、哲学社会科学规划项目和各类青年人才计划、博士后计划的资助面,优化支持方式,加大对青年科研人员的资助力度,激发了科技人才的创新热情;通过建设临床医学研究中心,改革医学科技人才评价机制,以临床需求为导向促进协同创新,有效推动了高校附属医院的临床研究。在上年 R&D 经费投入首次超过 150 亿元的基础上,再次保持了稳定较快的增长态势。2020 年,上海高等院校 R&D 经费投入预计占 R&D 经费投入总量的 10%左右,比重与上年基本持平。

3. “十三五”以来上海 R&D 经费投入的发展特点

(1) R&D 经费投入保持两位数增速,投入强度跃上新台阶

2019 年上海 R&D 经费投入 1 524.55 亿元,比 2016 年增长 45.3%，“十三五”以来持续保持两位数增速,年均增幅达 13.3%；2019 年 R&D 经费投入强度,跃上新台阶,达到 4.0%，比 2016 年提高 0.49 个百分点,呈稳步上升态势。

(2) 企业对 R&D 经费投入力度持续加大,科研院所占比有所下降

2019 年,上海企业 R&D 经费投入达 957.96 亿元,比 2016 年增长 47.3%，“十三五”以来年均增长 13.8%，高于全市 R&D 经费投入增速 0.5 个百分点；占全市 R&D 经费投入总量比重超过六成,达 62.8%，比 2016 年提高 0.8 个百分点。从贡献率看，“十三五”以来企业对全市 R&D 经费投入增长的贡献率平均达 64.8%，企业技术创新主体地位优势明显。

2019 年,上海科研院所和高等院校的 R&D 经费投入分别为 378.84 亿元和 154.81 亿元,“十三五”以来年均增长分别为 10.7%和 18.3%。科研院所占全市 R&D 经费投入比重达 24.8%，比 2016 年下降 1.8 个百分点；高等院校 R&D 经费占全市比重为 18.1%，提高 1.3 个百分点。

(3) 高等院校对基础研究领域保持高投入,带动了基础研究经费投入的较快增长

2019 年,上海基础研究经费投入 135.31 亿元,比 2016 年增长 74.3%，“十三五”以来年均增长 20.3%，高出全市 R&D 经费投入年均增速 7.0 个百分点；占全市 R&D 经费投入总量的 8.9%，比 2016 年提高 1.5 个百分点。

从基础研究经费的执行部门看,2019 年,高等院校、科研院所和企业投入分别为 83.73 亿元、46.62 亿元和 3.23 亿元,分别比 2016 年增长 1.1 倍、33.8%和 6 倍,均保持了较快增长态势。其中,高等学校基础研究经费投入占全市基础研究经费的 61.9%，比 2016 年提高 10.5 个百分点,对全市基础研究经费增长的贡献率达到 79.9%，成为拉动全市基础研究经费增长的主要动力。

(4) 政府财税政策不断优化,企业惠及面和认可度保持较高水平

近年来,上海不断加大对研究开发活动的政策支持力度,引导企业加大 R&D 投入,企业税负减轻,政策环境进一步优化。2019 年,上海规模以上企业享受研究开发费用加计扣除减免税 161.73 亿元,比 2016 年增长 1.6 倍;享受高新技术企业减免税 111.35 亿元,增长 77.3%。2016~2019 年,规模以上企业享受研究开发费用加计扣除减免税累计 389.4 亿元,享受高新技术企业减免税累计 324.8 亿元。

2019 年,上海规模以上企业研发费用加计扣除减免税政策和高新技术企业减免税政策的惠及面分别达到 56.2%和 47.0%;企业对这两项政策的认可度分别达到 50.1%和 42.7%。

二、2021 年上海 R&D 经费投入预判及“十四五”发展趋势展望

1. 2021 年上海 R&D 经费投入情况预判

R&D 经费投入是科技创新发展的基石。在人工智能、新一代信息技术、生物医药、新能源、新材料、高端装备等战略性新兴产业及相关领域高技术服务业大力发展的带动下,近年来上海 R&D 经费投入稳步增长。2021 年,上海将着力加强原创突破和关键技术攻关,持续优化人才发展环境,不断深化科技体制机制改革,继续完善创新治理体系和治理能力,加快培育发展新动能,全面支撑城市能级和核心竞争力提升,深入构筑新时代上海科技创新中心建设战略优势,企业、高等院校和科研院所三方面执行机构的 R&D 经费投入有望继续保持稳定增长态势。

2. “十四五”时期上海 R&D 经费投入总体情况展望

“十四五”时期,全球新一轮科技革命将继续酝酿和发生,上海将进一步加强科技创新投入,着力增强科技创新策源能力,加快实现科创中心城市核

心功能,以科技创新带动高质量发展。参照上海城市总体规划和上海科技中长期发展规划(2021~2035)编制目标,综合考虑当前经济社会发展新常态和研发经费投入的“顺周期”特征,预计“十四五”时期上海 R&D 经费投入将继续保持平稳增长,但增速较“十三五”时期有所回落。根据 2000 年以来 R&D 经费历史数据,采用 ARIMA 模型,预计 2021~2025 年上海 R&D 经费投入年均增速较“十三五”时期有所回落。

三、对促进上海 R&D 经费投入提质增效的对策建议

1. 提升大科学设施运行管理水平,支撑产学研联动的重点领域研究突破

目前,上海已建成 5 个大科学设施项目,另有 8 个在建项目总投资近 150 亿元。其中,光子领域大科学设施群初具雏形,有力推动了上海成为全球规模最大、种类最齐、功能最强的光源大科学装置集聚地。随着大科学设施的不断落成,其运行管理水平的高低将直接决定基础科学研究的水平。目前,部分大科学设施以服务科研院所和高校为主,企业参与度还不够,且与国家大科学计划、大科学工程联动相对较少。因此,建议积极构建与大科学计划、大科学工程规划紧密相连的工作机制,发挥好大科学设施解决前沿科技和重点产业领域重大科学问题的关键支撑作用;鼓励企业布局科研尤其是基础研究,充分利用大科学设施开展企业技术创新,有效提升研发层级和创新策源力。

2. 提高先进制造业创新和溢出水平,发挥重点产业引领和带动作用

近年来,上海企业研发投入虽保持连年增加,但作为企业创新主体的工业企业创新步伐相对较缓,尤其是高技术制造业。上海应加快推进先进制造业中长期规划,以科技要素投入为导向,引导企业产业升级和扩容,并与

高端生产性服务业联动发展,加快形成一批行业头部领军企业。同时,加大对国家高新技术企业、科技型中小企业的政策扶持和共性技术支持力度,提升创新型企业整体活力,优化创新生态环境。

3. 完善多元化科技投融资环境,为各类研发主体提供资金保障

政府在加大科技财政经费支出的同时,要向基础研究领域倾斜,不断提升基础研究领域高水平科研机构的建设强度和运行经费投入的保障力度,提升科技硬核水平。同时,大力发展科技金融,进一步完善政府创新引导基金、风险投资机构、股权投资基金、商业银行贷款和以科创板为代表的资本市场多元化的融资环境,充分发挥制度创新优势,为科创企业融资提供更好的营商环境。

分 报 告

产业篇

2020 年上海农业评估与 2021 年预测

2020 年,上海认真贯彻落实中央 1 号文件和市农村工作会议精神,精准施策、狠抓落实,以推进乡村振兴“三园”工程(美丽家园、绿色田园、幸福乐园)为抓手,着力推进都市农业现代化发展。前三季度,上海受农用地资源和从业人口日益减少的局面,以及新冠肺炎疫情影响,农业总产值有所下降,主要农产品生产规模继续缩减,农产品生产者价格有所上升。随着全市疫情防控形势向好,目前部分农业产业已出现积极恢复态势。

一、2020 年上海农业发展概况

1. 农业经济总量继续缩减

2020 年前三季度,上海实现农业总产值 158.71 亿元,按可比价格计算,比上年同期下降 16.5%。农林牧渔及服务业产值“两增三降”。其中,疫情对蔬菜、禽蛋类和渔业生产影响程度较大,种植业、牧业和渔业产值均有不同程度下降,畜牧生产受政策推动影响自 2 季度开始企稳向好,生猪产能持续恢复;随着生态建设和环保力度不断加大,林业产值比上年同期增长 36.0%;种源农业不断发展,农林牧渔服务业继续保持稳步增长(见表 1)。

表 1 2020 年前三季度上海农林牧渔业产值

指 标	产值(亿元)	比去年同期增长(%)	比重(%)
农林牧渔业总产值	158.71	- 16.5	100.0
种植业	75.00	- 15.9	47.3
林业	6.49	36.0	4.1
牧业	35.77	- 28.9	22.5
渔业	30.81	- 17.9	19.4
农林牧渔服务业	10.64	4.7	6.7

2. 主要农产品运行情况分析

(1) 粮食播种面积下滑,产量有所下降

2020年,上海夏粮播种面积0.80万公顷,比上年下降26.1%。分品种看,小麦面积0.75万公顷,下降24.9%;大麦面积0.05万公顷,下降40.6%。上海夏粮总产量为5.55万吨,比上年下降11.1%。其中,小麦产量5.26万吨,下降9.3%;大麦产量0.29万吨,下降34.9%。近年来受夏粮生产轮作休耕政策影响,上海大小麦面积、产量大幅下降,目前七成以上种植集中在光明域外农场。

2020年,上海秋粮播种面积为10.63万公顷,比上年下降0.2%。受2020年气候条件总体不利秋粮生长影响,单产水平有所下降,秋粮总产量85.89万吨,下降4.2%。

综上,2020年上海全年粮食总播种面积为11.43万公顷,比上年下降2.6%;粮食总产量为91.44万吨,比上年下降4.6%。

(2) 蔬菜生产面临多重不利因素影响

2020年前三季度,上海蔬菜播种面积6.41万公顷,比上年同期下降2.9%;蔬菜产量为171.32万吨,下降13.5%。蔬菜生产面临多重不利因素影响:一是2020年遭遇超长黄梅天,连续阴雨,对蔬菜生长、采收、运输等环节较不利;二是受疫情影响外地菜农回沪人员减少,加上大部分餐饮行业、高校食堂停摆,使蔬菜生产和销售受阻;三是中央提出“保粮食能源安全”任务,上海部分菜地可能改为粮田或被征用,蔬菜播种面积将有所减少。

(3) 生猪产能持续恢复

上海养猪企业克服新冠肺炎疫情和非洲猪瘟疫情双重影响,在高位猪价和利好政策推动下,稳产扩产积极性普遍较高,生猪产能持续恢复。至2020年9月底,上海生猪存栏75.25万头,比上年同期增长7.5%。其中,能繁殖母猪7.81万头,增长20.3%,恢复至2018年末饲养水平,预示着未来生猪存栏、出栏将进一步提高。由于从存栏增加转换为出栏增加需要一定周期,虽分季度出栏头数不断增长,但前三季度全市生猪出栏累计59.03万头,

比上年同期仍下降 36.0%(见图 1)。

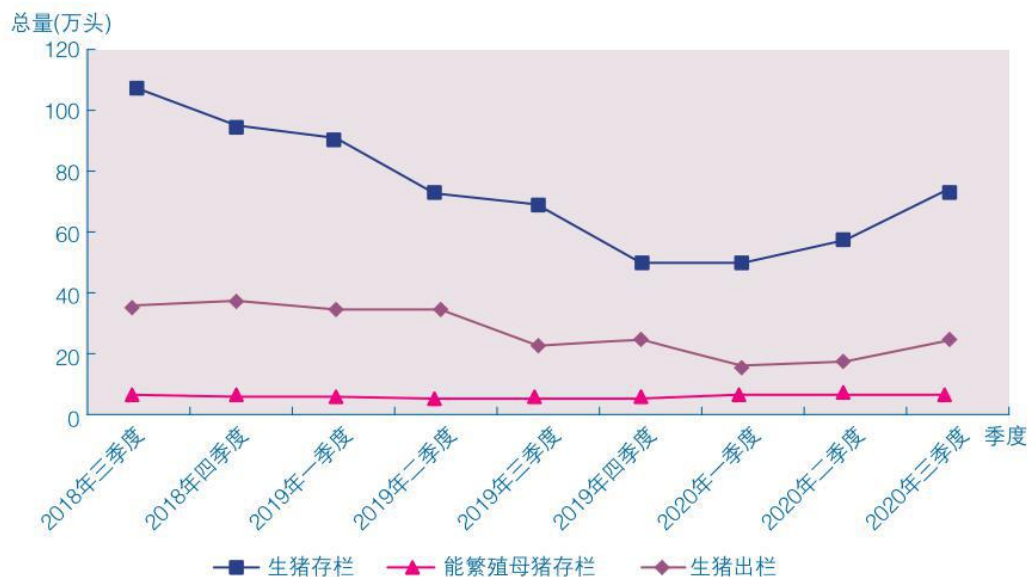


图 1 2018 年以来上海生猪分季度存出栏情况

(4) 牛羊养殖总体稳定

2020 年以来,上海牛羊生产受新冠肺炎疫情影响相对较小,但受到第三季度部分成乳牛淘汰更新影响,造成奶牛产奶量出现阶段性下降。至 9 月底,上海奶牛存栏 5.05 万头,比上年同期增长 1.6%;前三季度,生牛奶产量 22.35 万吨,比上年同期下降 3.2%。

受羊出栏价格持续走高影响,养殖企业(户)养殖积极性不断提高,也出现部分压栏惜售现象。至 9 月底,羊存栏为 12.46 万只,比上年同期增长 0.8%;前三季度,羊出栏 8.75 万只,比上年同期下降 9.1%。但由于压栏造成每只羊平均出售头重增长 7.3%,前三季度,上海羊肉产量下降 2.5%,明显小于羊出栏降幅。

(5) 禽、蛋生产小幅下降

受新冠肺炎疫情影响,2020 年前三季度上海家禽生产有所下降。疫情初期,道路封闭、流通不畅,家禽销售受阻、积压严重,价格下降、利润严重下滑,阶段性影响养殖户补栏积极性。4 月份后随着全面复工复产,市场恢复、物流畅通,养殖企业销售、补栏积极性逐步回升,家禽生产稳步恢复,鸡蛋生产实现恢复性增长。至 9 月底,上海家禽存栏 508.59 万只,比上年同期下降

3.1%。其中,肉鸡存栏 177.69 万只,下降 11.8%;蛋鸡存栏 230.52 万只,增长 8.4%。前三季度,上海家禽出栏 582.40 万只,比上年同期下降 7.6%。其中,肉鸡出栏 504.01 万只,下降 7.0%。禽蛋产量 2.18 万吨,下降 2.8%。其中,鸡蛋产量 1.84 万吨,下降 0.8%。

(6) 渔业受疫情影响大

2020 年前三季度,上海渔业总产量 17.53 万吨,比上年同期下降 26.3%。其中,海水产品 11.35 万吨,下降 26.2%;淡水产品 6.18 万吨,下降 26.3%。主要是受绿色养殖规划及退养政策影响,全市淡水养殖面积明显减少。加上疫情影响,上海大量淡水养殖户选择囤塘积货。受全球疫情影响,以上海水产(集团)总公司为主的远洋捕捞更是受到较大冲击。

3. 农产品生产者价格有所上升

2020 年前三季度,上海农产品生产者价格比上年同期上升 13.3%。四大业农产品生产者价格全部上升,其中畜牧业价格大幅上升 53.0%,种植业、林业和渔业价格分别上升 4.2%、2.4%和 0.7%。生猪和蔬菜价格大幅上升拉动了农产品生产者价格上升。

种植业产品中,蔬菜价格比上年同期上升 10.0%。食用菌价格微升 0.6%。水果和花卉价格分别下降 3.2%和 4.3%。

畜牧业产品中,受全国市场供应偏紧的影响,生猪价格比上年同期大幅上升 112.5%。禽蛋价格有所走低,其中鸡蛋价格下降 18.8%。生牛奶价格则继续保持稳中有升态势,比上年同期上升 1.6%。

渔业产品中,海水捕捞产品价格比上年同期微降 0.7%。其中,主要是捕捞占比较大的海水捕捞软体动物(为墨鱼和鱿鱼)价格下降 29.6%。海水蟹、海水鱼和海水虾价格则分别上升 26.2%、10.3%和 1.1%。淡水养殖产品价格上升 2.2%,其中,淡水鱼价格上升 4.5%,淡水虾价格下降 0.1%。

二、2021 年上海农业发展趋势初步判断

根据影响上海农业生产各利弊因素判断,若疫情保持稳定,2021 年上海

农产品生产将稳中略增,农产品生产者价格总体有所回落。

1. 影响上海农业发展的因素分析

(1) 农地集约程度仍待提高

目前,上海 85%以上的耕地已用于流转,大量劳动力已转移至非农产业,农业从业人员已不足上海总从业人员的 4%。城市化进程、劳动力非农就业转移为上海农业规模化经营创造了前提条件。但上海农民居住仍较为分散,农业用地集约利用程度有待进一步提高。从国际经验看,随着城市化进程不断推进,美国、日本两国同样经历了土地租赁市场发展及劳动力非农化进程,从而带动了农业经营规模扩大,支撑了其半个世纪以来农业的高速发展。

(2) 农业内部结构不够合理

目前,上海农、林、牧、渔及服务业占农业总产值的比重分别为 47.3%、4.1%、22.5%、19.4%和 6.7%。其中,种植业比重接近一半,牧业比重降幅最大,从历史最高点 1995 年的 44.6%降至 22.5%,是上海农业劳动生产率走低的主要因素。同时,牧业生产减少导致上海种植业所需的有机肥来源紧缺,无法很好形成完整的循环农业体系。

(3) 机械化、生物化等生产要素投入偏低

自 2010 年以来,上海农业机械总动力每年基本维持在 100 万至 120 万千瓦时。化肥、农药使用量由于环保和减量化要求连年下降,目前已不足 2010 年的一半。上海农业仍未摆脱传统模式,各生产要素的使用依然基本围绕农业规模而上下浮动,未出现生产要素大量投入而提高农业产出的局面。随着经济发展,上海土地和劳动力资源愈加稀缺,各项农业技术和生产要素不断丰富。因此在对农业产出贡献程度上,增加土地和劳动力投入对农业产出的相对贡献率不断减少,而增加生产要素投入的贡献率则不断攀升。美国、日本在农业现代化进程中经历过同样阶段,均采用了增加“高机械化、高技术”投入代替“土地和劳动”投入的方式。以机械化生产、种源农业、无土栽培等为代表的新型农业,其效益一般是传统农业的几十倍。

(4) 地产高质量农产品比重较小、影响力较弱

2019年,上海农业绿色食品企业数668家,产品1164个,全年产量106.64万吨;有机食品企业数仅9家,产品22个,全年产量0.48万吨。两者产量分别占地产农产品生产总量的25.7%和0.1%,比重较小,且随着农业整体规模缩减两者的比重还有下降趋势。同时,上海农业长期重生产轻销售,致使市场竞争力和影响力均偏弱,附加价值较低。

2. 上海农业发展判断

(1) 农产品生产将稳中略增

粮食稳中略增:由于2020年陆续受非洲蝗灾、草地贪夜蛾、新冠肺炎疫情等多方面不利因素影响,粮食安全问题引起广泛关注。2020年4月,中央政治局会议中提出了包括“保粮食能源安全”在内的“六保”任务,预计未来上海将收紧耕地轮作休耕政策,恢复部分夏粮生产。

畜牧稳中有增:随着上海目前能繁母猪存栏进一步增加,新培育母猪陆续进入产仔期,上海生猪存栏将得到有效补充。肉鸡、蛋鸡基本保持稳定。牛羊养殖受疫情影响小,后续生产将继续保持稳中有增态势,出栏量也将随存栏提升逐步增长。

蔬菜、渔业大概率反弹:蔬菜、渔业生产2020年受疫情影响较大,2021年大概率有所反弹。

(2) 农产品生产者价格总体有所回落

2021年,上海农产品生产者价格总体将有所回落,不同农产品之间波动幅度可能存在较大差异。其中,粮食、水果、水产品价格基本保持稳定,蔬菜、生猪、鸡蛋价格预计有所回落。

三、 对策建议

1. 加快推进农田集中连片,着力提升农业规模效应

推进农民集中居住建设,优化土地空间布局,加快实现农田集中连片,

为农业规模经营创造前提条件。继续引导龙头企业、家庭农场和农业合作社等经营主体从事农业生产,通过规模化、标准化等组织形式和管理手段,将农业生产各个环节纳入标准生产和管理轨道,鼓励采用现代技术和管理理念,提升上海农业规模效应。

2. 优化农业内部结构,适当提高牧业比重

从每亩耕地配比需要多少有机肥角度出发,探索种植业和养殖业的合理比例,适当提升上海畜牧养殖规模,调优农业内部种养结构,从而实现农业经营多样化和产业链完整。通过“美丽牧场”建设用地规划许可等政策扶持,积极鼓励和引导上海生猪养殖场科学扩产补栏,并严把生态环保检验关,建造一批符合产业规划、具有较高生产水平的标准化规模养殖场。

3. 加大机械化、生物化和科技投入,注重人才培养

目前上海通过机械化、生物化和科技投入提高农业产出、提升农业劳动生产率的空间还非常大。应明确发展方向,依托科创中心建设,走科技农业、高效农业和品质农业之路,聚焦农业生物技术、循环农业、种源农业等,加大机械化全程投入,率先转变农业发展方式。注重对农业科研、农业人才的投资和培养,发展职业农民队伍,提高人才、科技对农业的贡献率。

4. 以市场需求为导向,积极培育地产高质量品牌农产品

培育地产高质量品牌农产品,提升农产品价格和附加值,是提高农业产出、提升农业劳动生产率的最后一环。以市场需求为导向,培育蔬菜、花卉、牛奶等高质量农产品,发展农产品精深加工,拓展农产品的商品类型和消费方式。建立科学高效的运营制度,提高品牌经营能力。注重运用营销手段,深挖产销对接潜力,促进农业“接二连三”。尤其在“后疫情时代”,消费需求端正发生变化,人们更加关注“粮食和蔬菜”,对高质量农产品的需求将催生出巨大的消费市场,这无疑给上海都市现代农业发展带来巨大的商机。

2020 年上海工业评估与 2021 年预测

2020 年是“十三五”的收官之年。1 季度,新冠肺炎疫情冲击经济社会运行,工业生产面临诸多困难,全市上下积极复工复产。2 季度以来,随着统筹推进疫情防控和经济社会发展工作成效不断显现,上海工业经济稳步恢复,积极变化不断增多,各项指标持续回升。

一、2020 年上海工业发展概况和分析

1. 2020 年上海工业发展现状

(1) 工业生产逐月回升

2020 年,受新冠肺炎疫情影响,上海工业(规模以上工业,下同)低位开局;2 季度以来,在国家统筹推进疫情防控和经济社会发展等政策措施的作用下,复工复产取得显著成效;下半年,在汽车等支柱行业回暖的带动下,上海工业生产回升势头明显,累计降幅持续收窄,并于 11 月份首次转正。1~11 月,完成工业总产值 31 111.36 亿元,比上年同期增长 0.7%,增加值增长 0.1%(见图 1)。

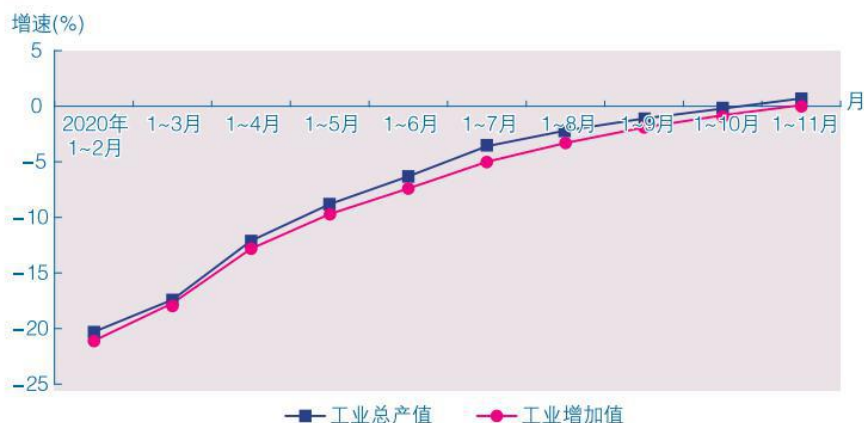


图 1 2020 年 1~11 月上海工业生产同比增长情况

在 35 个工业行业中,12 个行业工业总产值比上年同期实现增长,增长面为 34.3%,较 1~6 月扩大 17.2 个百分点。其中,计算机、通信和其他电子设备制造业,汽车制造业,化学原料和化学制品制造业分别增长 6.4%、6.3%、5.6%,对上海工业支撑作用最为明显。在 23 个工业总产值下降的行业中,有 20 个行业降幅比 1~6 月收窄。其中,通用设备制造业、专用设备制造业等装备行业和烟草制品业降幅均有所收窄。

(2) 工业企业利润稳定恢复

2020 年,疫情隔离导致要素流通受阻,上海工业经济效益表现欠佳,但随着市场供需关系和工业生产的日益改善,产业循环逐步畅通,工业企业经济效益持续好转,利润降幅明显收窄。1~10 月,上海工业实现营业收入 30 912.13 亿元,比上年同期下降 3.5%,降幅较 1~6 月收窄 5.9 个百分点;实现利润总额 2 322.21 亿元,下降 3.9%,收窄 15.1 个百分点;上缴税金 1 456.34 亿元,下降 3.4%,收窄 6.1 个百分点(见图 2)。

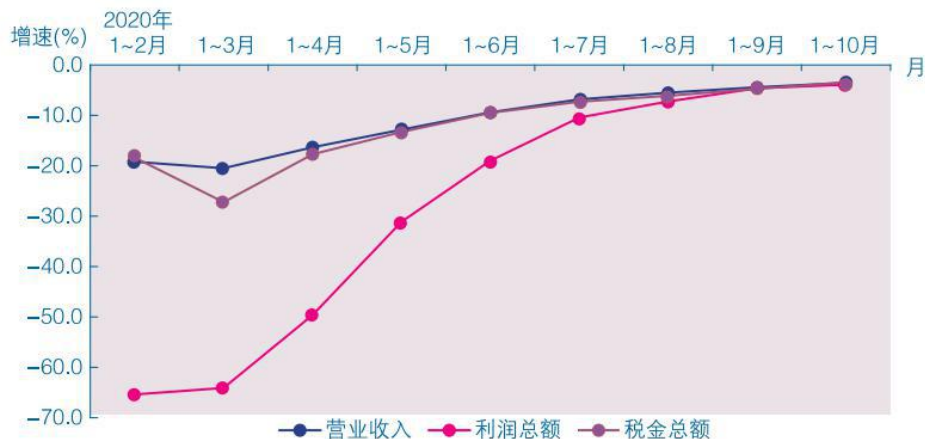


图 2 2020 年 1~10 月上海工业经济效益指标同比增长情况

在 35 个工业行业中,除了石油、煤炭及其他燃料加工业,金属制品业,机械和设备修理业出现亏损外,其余 33 个行业均实现盈利。其中,计算机、通信和其他电子设备制造业,烟草制品业,通用设备制造业,医药制造业等 21 个行业利润总额比上年同期实现增长。在 12 个利润下降的行业中,汽车制造业、化学原料和化学制品制造业等 11 个行业降幅较 1~6 月收窄,绝大多数行业利润恢复的态势得到巩固。

(3) 工业出口先增后降

2020 年,受益于上海在全国率先复工复产,主要电子代工企业获得订单转

入生产,带动1~6月工业出口小幅增长1.8%。3季度以来,受苹果新产品延迟发售的影响,工业出口由增转降。1~11月完成出口交货值6 843.58亿元,比上年同期微降0.4%,较1~6月回落2.2个百分点,行业运行分化明显。其中,占出口交货值56.4%的计算机、通信和其他电子设备制造业增长4.8%,增速较1~6月回落6.5个百分点。若剔除计算机、通信和其他电子设备制造业,上海工业出口交货值为下降6.3%,降幅较1~6月收窄1.7个百分点。

2. 2020 年上海工业发展特征

(1) 工业战略性新兴产业领先增长

2020年1~11月,工业战略性新兴产业完成工业总产值12 387.27亿元,比上年同期增长8.5%,增速高出上海工业7.8个百分点,有效发挥产业引领作用。其中,在特斯拉产能提升的带动下,新能源汽车产业大幅增长1.8倍;受风电项目集中推进的拉动,新能源产业增长7.7%;汽车制造业回暖利好尾气催化剂生产企业,新材料产业增长10.3%;受益于集成电路企业新建投产,新一代信息技术增长6.7%(见表1)。

表1 2020年1~11月上海工业战略性新兴产业生产情况

行 业	工业总产值 (亿元)	比上年同期增长 (%)
工业战略性新兴产业合计	12 387.27	8.5
新能源汽车	561.60	1.8 倍
新材料	2 378.67	10.3
新能源	418.75	7.7
新一代信息技术	5 010.32	6.7
节能环保	744.01	3.9
生 物	1 263.13	2.5
数字创意	113.66	-1.3
高端装备	2 135.98	-2.4

注:战略性新兴产业各子产业之间存在重复,计算总数时剔除重复,与各子产业相加不等。

(2) 六个重点工业行业实现增长

2020 年 1~11 月,在汽车制造业强势回升的带动下,上海六个重点工业行业完成工业总产值 21 247.96 亿元,比上年同期增长 2.9%,六大行业呈“四升二降”发展态势。其中,汽车制造业和电子信息产品制造业分别增长 6.3%和 5.4%;精品钢材制造业下降 5.8%(见表 2)。

表 2 2020 年 1~11 月上海六个重点工业行业生产情况

行 业	工业总产值 (亿元)	比上年同期 增长(%)
六个重点工业行业合计	21 247.96	2.9
汽车制造业	6 042.17	6.3
电子信息产品制造业	5 774.37	5.4
生物医药制造业	1 263.13	2.5
石油化工及精细化工制造业	3 144.33	0.3
成套设备制造业	4 019.89	-0.6
精品钢材制造业	1 004.06	-5.8

(3) 新兴产品产量实现快速增长

分产品看,部分高新技术产品快速增长,2020 年 1~11 月,上海新能源汽车产量比上年同期增长 2.0 倍,服务器增长 22.2%,3D 打印设备增长 21.7%,集成电路圆片增长 11.7%(见表 3)。

表 3 2020 年 1~11 月上海主要产品产量情况

产品名称	产 量	增速(%)
新能源汽车(万辆)	20.31	2.0 倍
笔记本计算机(万台)	1 225.27	67.6
服务器(万台)	22.87	22.2
3D 打印设备(台)	818	21.7
集成电路(亿块)	259.00	21.3
锂离子电池(万只(自然只))	7 168.53	19.0
中成药(吨)	5 406.77	16.3
智能电视(万台)	136.54	14.1
集成电路圆片(万片)	792.44	11.7
工业机器人(万套)	4.70	4.2

二、2021 年上海工业发展趋势判断

2021 年是“十四五”开局之年,上海工业经济高质量发展站上新起跑线,同时也面临诸多困难和挑战,新冠肺炎疫情重构国际经贸版图,内需市场前景不明,部分关键原材料供给不足,制造业向外转移的进程仍在延续。初步预计,2021 年上海工业或将高开低走,全年持平或微降的可能性较大。

1. 汽车制造业

疫情导致民众偏向私车出行,叠加宽松的汽车消费促进政策,使汽车消费从 2020 年 4 月以来快速回升,汽车消费持续走高有力地支撑汽车产业链回暖。2020 年 1~11 月,整车企业积极扩大生产,上海汽车制造业完成工业总产值 6 042.17 亿元,比上年同期增长 6.3%,增速较 1~6 月回升 18.6 个百分点,在六个重点工业行业中回升幅度最大。产品产量明显好转,多功能乘用车(MPV)增长 16.8%、运动型多用途乘用车(SUV)增长 3.1%;轿车下降 10.9%,降幅较 1~6 月收窄 18.1 个百分点。受特斯拉产能快速提升的带动,新能源汽车产量大幅增长 2.0 倍。

2021 年,汽车制造业全年增速存在较大不确定性。一方面,特斯拉新产能建成投产将有力带动汽车制造业生产增长。另一方面,受汽车消费促进政策边际效应递减、同期基数波动以及车用芯片供给不足的叠加影响,汽车制造业增速将呈现前高后低的发展态势。总的来看,汽车制造业仍将是拉动上海工业增长的主要动力之一。

2. 电子信息制造业

全球范围内平板电脑和笔记本电脑等远程学习、办公类终端电子产品需求持续旺盛,主要电子代工企业订单饱满,有力支撑上海电子信息产品制造业平稳增长。2020 年 1~11 月,上海电子信息产品制造业完成工业总产

值 5 774.37 亿元,比上年同期增长 5.4%,主要代工产品笔记本电脑产量增长 67.6%。在新增产能带动下,集成电路行业生产增长 9.6%。新企业上海华力集成电路制造有限公司和中芯南方集成电路制造有限公司建成投产,月产集成电路圆片合计 1 万片以上。

2021 年,上海电子信息制造业增速或将回落,行业发展出现分化。一方面,随着主要产品升级换代以及海外工厂复工复产,电子代工订单存在外流的风险,生产增速可能出现回落;另一方面,虽然集成电路行业在制程工艺领域面临生产设备和原材料“卡脖子”难题,但是在重点培育项目陆续投产和下游市场需求旺盛的双重利好下,短期内有望继续增长。

3. 生物医药制造业

2020 年 1~11 月,上海生物医药制造业完成工业总产值 1 263.13 亿元,比上年同期增长 2.5%。新冠肺炎疫情在国外持续蔓延,口罩、防护服、呼吸机、CT 机等医疗器械出口订单饱满,但受防疫常态化影响常规药械需求有所减少。随着冬季国外疫情二次爆发,相关防疫物资需求再次回升,生物医药制造业增速有所加快。

2021 年,生物医药制造业出现大幅增长的可能性较低。一方面,上海生物医药制造业在产业链高端环节面临“卡脖子”难题,关键原材料短期内难以实现国内替代,拖慢了医药企业研发和生产进度;另一方面,随着国家医保政策改革的深入,“4+7”集中带量采购将进一步影响企业利润。

4. 石油化工和精细化工制造业

2020 年 1~11 月,上海石油化工及精细化工制造业完成工业总产值 3 144.33 亿元,比上年同期增长 0.3%。行业运行出现分化:一方面,随着国内经济复苏,化工品下游需求逐渐恢复,上海精细化工行业生产增长 5.6%。另一方面,国际原油价格持续低迷,国内成品油市场供大于求的矛盾突出,库存消化缓慢,上海主要炼油企业降低装置负荷并安排检修,石油加工行业

生产下降 2.9%，原油加工量下降 4.4%。

2021 年，上海石油化工及精细化工制造业分化发展的态势仍将延续。精细化工行业紧随国内经济上行的大势，生产和价格均有望继续回升；但石油加工行业受国际原油价格低位运行的影响，持平或微降的可能性较大。

5. 成套设备制造业

2020 年 1~11 月，上海成套设备制造业完成工业总产值 4 019.89 亿元，比上年同期下降 0.6%。在 5G、风电等新基建项目集中推进的带动下，成套设备制造业生产已经连续 8 个月实现月度增长，累计降幅稳步收窄。主要产品建筑工程用机械产量增长 21.3%。

2021 年，智能制造相关政策红利可能带来一轮生产设备更新高峰，工业机器人、智能制造集成设备、清洁能源装备等领域有望成为增长点。但 2020 年抢装风电带来的高速增长难以重现，成套设备制造业发展面临较大的下行压力。

6. 精品钢材制造业

2020 年 1~11 月，上海精品钢材制造业完成工业总产值 1 004.06 亿元，比上年同期下降 5.8%。疫情导致的生产进度缺失难以追回，精品钢材制造业始终维持小幅下降的发展态势。

2021 年，上海精品钢材制造业将面临诸多挑战。一是受国内炼钢厂工艺技术革新和生产效率提高，以及钢材进出口逆差现象的叠加影响，钢材市场供给过剩风险加大；二是主要下游行业中，房地产、基建、船舶、家电表现均不佳，仅汽车和工程机械形成支撑，钢材市场需求复苏力度偏弱；三是海外疫情持续发酵影响铁矿石进口，钢材生产成本有所上升，冲击企业利润，进一步抑制精品钢材制造业的增长潜力。总的来看，精品钢材制造业全年持平或微降的可能性较大。

三、 对上海工业发展的建议

1. 积极对接上海建设国内大循环中心节点和国内国际双循环战略链接,打响“上海制造”品牌

发挥上海制造业产业链和市场规模优势,让龙头企业先行先试,以产业链嵌入式合作为纽带,推动长三角区域高水平一体化发展,对接“国内大循环”战略;坚持全方位高水平扩大对外开放,对冲国际经贸变局,发挥服务国家“一带一路”建设的桥头堡作用,对接“国内国际双循环”战略。积极探索形成新发展格局的路径,助力“上海制造”品牌响彻全国,闻名世界。

2. 依托临港新片区制度优势,集聚发展先进制造业前沿产业集群,形成上海工业新增长极

充分运用临港配置高端要素资源的能力,发挥“临港速度”优势,集聚发展集成电路、人工智能、生物医药、民用航空、智能新能源汽车、高端装备制造、绿色再制造等前沿产业,促进产业基础高级化和产业链现代化,尽快形成“十四五”乃至更长时期上海工业新增长极。

3. 大力发展高端制造、智能制造,建成具有更强创新力、更高附加值的产业链,提升上海工业发展能级

积极推进汽车、高端装备、航空航天、船舶海工、电子信息等重点领域智能工厂建设,树立工业互联网、人工智能、大数据等核心技术的应用场景典型案例,攻克一批重大装备、关键零部件“卡脖子”难题,提升工业发展能级,促进上海工业经济更高质量发展。

2020 年上海第三产业评估与 2021 年预测

2020 年,面对新冠肺炎疫情带来的严峻考验和复杂多变的世界经济形势,上海坚持疫情防控和经济发展两手抓、两促进,扎实做好“六稳”工作,全面落实“六保”任务。前三季度,随着新冠肺炎疫情在国内逐步得到控制和企业复工复产有效推进,第三产业运行稳步恢复,主要指标降幅持续收窄。展望“十四五”时期上海第三产业发展,伴随着自身转型升级深入以及外部环境发生深刻变化,将呈现出新的阶段性特征,经济增长驱动力及风险因素都将面临转变。

一、2020 年上海第三产业基本情况

2020 年前三季度,受新冠肺炎疫情影响,上海经济增速较上年同期明显放缓。其中,第一产业和第二产业增加值同比双双下降,第三产业增加值同比增长 0.7%,增速由负转正,拉动经济增长 0.5 个百分点。尤其是线上消费、平台服务等新经济新动能的健康发展,对减缓传统行业增速下行压力,保持社会经济有序发展起到了积极作用。

1. 第三产业增速由负转正,推动全市经济逐步平稳复苏

(1) 第三产业经济体量不断增大

2020 年前三季度,第三产业增加值达 20 237.33 亿元,占全市生产总值的比重由“十二五”期末的 67.3%提升至 74.1%。其中,金融业和批发零售业增加值分别达 5 361.34 亿元和 3 400.87 亿元,合计占第三产业增加值的比重达 43.3%。

(2) 第三产业增长速度由负转正

2020 年前三季度,第三产业增加值比上年同期增长 0.7%,高于全市生产总值增速 1.0 个百分点,比 1 季度提高 3.4 个百分点(见图 1)。其中,金融业增加值同比增长 7.9%,拉动第三产业增加值增长 2.0 个百分点,是推动第三产业增长以及保障全市经济实现平稳复苏的重要因素。除此之外,受疫情影响,社会各领域对线上服务需求快速增加,信息传输、软件和信息技术服务业实现快速增长,增速从 1 季度的 13.1%提升至 15.1%,是第三产业中增长最快的行业。批发和零售业虽然依旧是下拉第三产业增加值百分比最大的行业,但随着复工复市全面推进,上海消费品市场加速回暖,下拉幅度也已从 1 季度的 3.4 个百分点收窄至 1.3 个百分点。

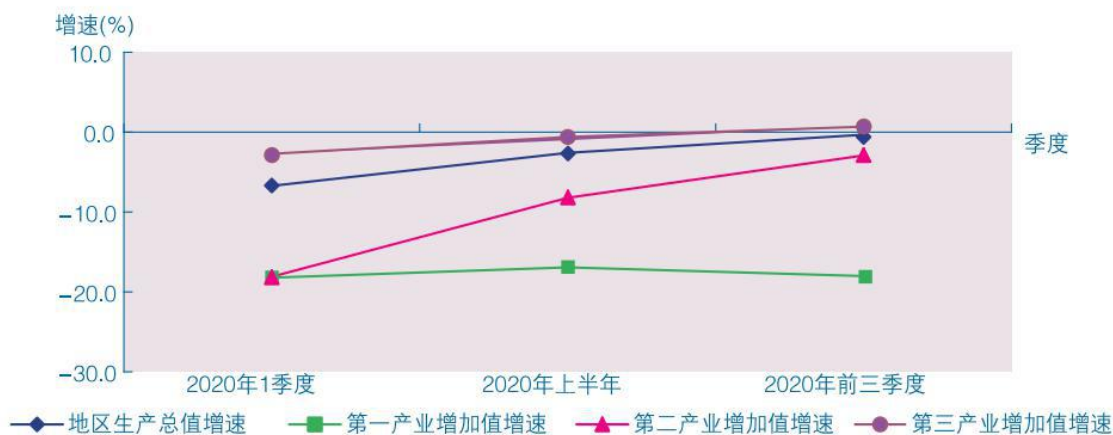


图 1 2020 年前三季度上海地区生产总值及分产业增加值增速情况

(3) 第三产业固定资产投资占比维持高位,不断向民生倾斜

2020 年 1~9 月,上海第三产业固定资产投资同比增速达 9.1%,比上年同期提高 6.3 个百分点(见图 2),占全市固定资产投资的比重超过 80%,继续维持高位。其中,城市基础设施投资方面,在中国(上海)自由贸易试验区临港新片区、崇明世界级生态岛建设、北横通道新建一期工程等重大项目带动下,市政建设投资增长 48.0%。房地产开发投资同比增长 10.0%,增速较上年同期提高 6.0 个百分点。



图 2 2019~2020 年上海分产业固定资产投资增速

2. 疫情推动第三产业加快转型,新动能在危机中展现活力

疫情一方面对上海经济带来负面冲击,另一方面也推动了第三产业结构加快转型,消费、房地产、交运等传统行业稳步复苏,金融市场规模保持稳步增长,线上经济需求快速增加,服务业新动能于危机中育新机,并展现出强大发展活力。

(1) 金融业增势良好

金融业是上海建设国际金融中心的核心和重要载体。2020 年前三季度,金融业实现增加值 5 361.34 亿元,比上年同期增长 7.9%,拉动第三产业增加值增长 2.0 个百分点,占第三产业增加值的比重达 26.5%,居各行业之首。

金融市场规模保持稳步增长。2020 年 9 月末,上海中外资金融机构本外币存款余额 15.00 万亿元,比上年同期月末增长 16.5%;中外资金融机构本外币贷款余额 8.35 万亿元,同比增长 6.1%。前三季度,全市主要金融市场成交额 1 726.57 万亿元,同比增长 18.6%,增速比上半年提高 5.2 个百分点。其中,上海证券交易所股票成交额 64.01 万亿元,同比增长 46.9%。

(2) 房地产业逐步回暖,项目本年到位资金同比下降

随着疫情防控形势逐步向好,经济社会秩序加快恢复,同时扩大有效投资、稳定经济发展的相关政策持续推进,上海房地产开发投资保持较快增长,楼市成交逐步回暖。2020 年前三季度,房地产业增加值达 2 348.50 亿元,比上年同期下降 0.3%,占第三产业的比重达 11.6%。新建商品房销售面积同比下降 8.8%,降幅较上半年收窄 3.8 个百分点。其中,新建商品住宅销售面积同比下降 7.2%,降幅收窄 0.5 个百分点,保障性住宅销售面积同比下降 27.0%,市场化住宅销售面积同比增长 10.7%。

2020 年 7 月,国务院召开房地产工作座谈会,要求坚持“房住不炒”的定位,落实稳地价、稳房价、稳预期,确保房地产市场平稳健康发展,并要求实施好房地产金融审慎管理制度,稳住存量、严控增量,防止资金违规流入房地产市场。前三季度,上海到位资金中的国内贷款同比下降 4.1%,但市场化住宅成交量的增长带动购房款回笼,定金预付款同比增长 21.3%。

(3) 消费市场活力逐步恢复

2020 年前三季度,上海商品流通呈现稳步回升,消费市场活力逐步恢复,批发和零售业实现增加值 3 400.87 亿元,比上年同期下降 6.9%,降幅较 1 季度和上半年分别收窄 12.6 个和 2.5 个百分点。住宿和餐饮业实现增加值 242.62 亿元,同比下降 22.8%,分别收窄 17.9 个和 8.5 个百分点。

2020 年前三季度,全市社会消费品零售总额 11 103.58 亿元,比上年同期下降 4.6%,降幅较上半年收窄 6.6 个百分点。其中,批发和零售业销售额同比下降 2.5%,降幅收窄 6.2 个百分点;住宿和餐饮业零售额同比下降 25.4%,降幅收窄 9.5 个百分点。从主要商品类别看,化妆品、金银珠宝类、文化办公用品和粮油食品零售额增长较快,增速分别为 19.5%、18.0%、12.6%和 11.6%。

(4) 交运行业受疫情冲击显著,货运恢复好于客运

2020 年前三季度,上海交通运输、仓储和邮政业实现增加值 1 035.28 亿元,比上年同期下降 11.1%。货运周转量 24 398.72 亿吨公里,同比下降 2.4%,其中水上运输业货运周转量同比下降 1.8%,受国际货运市场高运价推动,行业实现营业收入 1 162.60 亿元,同比增长 0.6%。旅客周转量

950.77 亿人公里,同比下降 50.7%,其中受国际疫情蔓延导致民航总局实施“五个一”政策影响,航空运输业旅客周转量同比下降 50.5%,行业营业收入同比下降 42.8%。邮政业务总量 583.14 亿元,同比增长 2.8%,快递业营业收入同比增长 13.2%。

(5) 服务业新动能在危机下展现出强劲的发展活力

疫情促使社会消费加速向线上转移,社会各领域对线上服务需求快速增加,大数据、云计算、物联网、人工智能等新技术的新兴服务业加快涌现和发展,互联网平台服务进一步渗透到生产生活中,互联网医疗、网络零售、在线教育和“云”办公等数字化新动能于危机中育新机,并展现出强劲的发展活力。

2020 年前三季度,上海信息传输、软件和信息技术服务业实现增加值 1 983.68 亿元,比上年同期增长 15.1%,占第三产业增加值比重达 9.8%,拉动第三产业增加值增速 1.3 个百分点。行业营业收入同比增速自 6 月份起连续 4 个月超过上年同期水平。实现电信业务总量 2 029.62 亿元,同比增长 25.2%。

二、 2021 年上海第三产业发展趋势判断

2021 年,新冠肺炎疫情的全球蔓延恐将延续,世界正处于百年未有之大变局,叠加中美贸易摩擦、世贸组织面临自成立以来最大危机等多重不利因素,使得国际环境不确定性陡增。面对严峻的外部压力,习近平总书记在 2020 年全国“两会”期间再次强调要“逐步形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局”,上海第三产业行业结构也将继续调整优化。

1. 金融业开放水平有望进一步提升

2021 年是“十四五”的开局之年,也是上海金融业进一步扩大开放的新起点。从国家层面看,在有效、及时控制疫情的前提下,中国经济仍有望保

持趋势性向好态势,预计货币政策将适度微调,以“稳”为主基调,保证市场流动性回归平衡。同时,行业监管将更趋科学与严格,运行将更趋规范。对上海而言,伴随公平法治、创新高效、透明开放的金融服务体系的基本建立,与纽约、伦敦、香港等全球性金融中心的差距在逐步缩小。尤其是 RCEP 的签署,首次引入新金融服务、监管透明度等承诺,上海作为金融业开放的前沿阵地,必将进一步提升金融市场活力,围绕“双循环”的发展格局,提供更为开放和透明的金融环境。

2. 房地产业继续平稳健康发展

2021 年,在坚持“房住不炒”的背景下,上海将继续租购并举、因城施策,促进房地产市场平稳健康发展,新房成交量可能保持稳定。从需求看,2020 年市场化住宅销售回暖,无论一手房还是二手房前期积压需求均有所释放,若目前的调控政策方向和力度不变,新增供应和价格波动预期保持稳定;从供给看,房企融资监管进一步加强,“三道红线”的提出倒逼房企提升运营管控效率,加强推盘力度,而随着近两年市场化住宅供地的回升,未来供应预计仍将维持相应水平。

3. 消费市场将回归疫情前常态化增速区间

2021 年上半年,由于基数原因,上海社会消费品零售总额将会保持高速增长。从中长期看,随着居民消费结构逐步回归常态,上海社会消费品零售总额增速将回归疫情前的常态化增速区间。上海城市消费水平高于全国,在全国商品消费中具有领先优势。同时,上海高端商品集中度高,“进博会”的举办更让上海具有进口商品供应优势,上海商品市场具有品质好、产品丰富的特点,使得上海商品消费市场有着基础好且较稳固的优势。

4. 交通运输业发展存在不确定性

RCEP 的正式签署,标志着全球规模最大的自由贸易协定正式达成,市

场复苏、中国经济增长迎来长期利好。港口航运、跨境电商等外向型产业,将持续受益。但航空客运在此次疫情中受影响显著,国际航协最新展望报告显示,2021 年全球航空运输业将继续大幅亏损,上海作为重要的国际航空中转站,交运行业是否能完全复苏取决于国际航空客运市场何时能恢复正常。

5. 信息传输、软件和信息技术服务业继续保持高速发展

疫情推动了不少传统线下行业如广告、教育等逐步向线上服务转移,加之 5G、大数据、云计算、人工智能等新一代信息技术突破创新和广泛应用。2021 年,上海信息传输、软件和信息技术服务业仍将是拉动第三产业增长的重要驱动力。

三、对上海第三产业发展的政策建议

1. 完善第三产业发展体制机制

目前,上海在政府监管制度设计层面与适应服务新业态、新模式发展的要求仍存在一定差距,跨界融合新服务领域依然面临准入准营等方面的障碍,制约了产业活力和发展动力,市场资源优势、数据资源优势、场景资源优势、产业资源优势等尚未得到充分释放和有效转化。

建议加快建立健全与第三产业发展相适应的法律法规体系,确保放宽准入、加强监管等工作有法可依。积极引进国际通行技术质量标准 and 规范,推动产品、技术、质量、服务等标准的国际接轨互认。在新经济、新技术等领域加快相关标准研究制定,进一步激发新服务、新消费需求,引领第三产业整体品质提升。

2. 加快第三产业结构优化升级

线上消费、平台服务等新动能受疫情刺激加速发展的同时,也成为推动

上海经济复苏最重要的增长点,横向对比兄弟省市,上海信息传输、软件和信息技术服务业规模以上企业的营业收入总量要小于北京、广东和浙江,对第三产业的拉动力也有所不及。

建议加快推动传统服务业转型升级,鼓励运用先进技术手段和现代组织方式提升服务能级,推动业态向产业链高端转移。聚焦人才战略,强化高端人才激励方式。根据数字经济等新经济企业特点优化调整第三产业引导资金等专项扶持政策申报条件。进一步发挥众多互联网中小企业的小空间大集聚、小平台大产业、小载体大创新的特点,加速服务业发展模式的创新和重构。加大对优质创新型企业的研发支持,鼓励新科技推动传统服务创新。加快对服务业派生产业如旅游、文化、体育、健康、养老等产业的改造,不断提升公共服务规模、质量和水平,做大做强服务业经济。

3. 健全第三产业区域协同发展机制

“支持长三角一体化发展并上升为国家战略”是习近平总书记在首届进博会开幕式上对上海提出的三大任务之一。上海应继续发挥自身优势,围绕“一体化”和“高质量”两个关键词,引领长三角区域迈向更高质量发展的新台阶。

建议加快落实国家重大区域协调发展战略,利用好上海自贸试验区临港新片区政策优势,依托本地高校科研优势资源,加强科技国际合作力度,增强科技创新的策源能力。全面提升第三产业辐射带动能力,共推城乡区域协调发展,共建协同创新的产业体系,加快建设更具国际市场竞争力和影响力的特殊经济功能区。

依托科创板营造创新创业氛围,继续推进长三角 G60 科创走廊建设,推动长三角地区科创驱动、融合发展、区域一体化共识不断深化。

2020 年上海房地产市场评估与 2021 年预测

2020 年,上海贯彻落实中央“房住不炒,因城施策”的要求,一方面应对新冠肺炎疫情,积极推进房地产领域复工复产复市;另一方面加强房地产市场精准调控,完善房地产长效管理机制,引导市场预期,促进房地产市场平稳健康运行。

一、2020 年上海房地产市场基本情况

2020 年,随着疫情防控逐步向好,上海扩大有效投资、稳定经济发展相关措施持续推进,房地产开发建设明显提速。房地产开发投资、新开工面积等指标持续较快增长。楼市成交也逐步恢复,需求持续释放,市场全面回暖,住宅销售价格稳中有升。

1. 房地产开发建设明显提速

(1) 房地产开发投资实现两位数增长

2020 年,上海房地产开发投资较快增长,1~11 月房地产开发投资 4 135.69 亿元,比上年同期增长 10.3%,预计全年投资约 4 650 亿元,增长 10%左右,增速较上年提高约 5.3 个百分点。

2020 年,随着全市复工复产全面推进和开工建设持续加快,上海房地产开发投资增速明显加快,在 1~5 月同比由降转增后持续攀升,实现了近 4 年以来的首次两位数增长。

从房屋类型看,住宅投资同比微增,商办投资较快增长。2020 年 1~11 月,上海住宅投资 2 128.58 亿元,比上年同期增长 2.9%,占房地产开发投资的 51.5%,占比下降 3.3 个百分点。商办投资经历了连续两年的下降后,

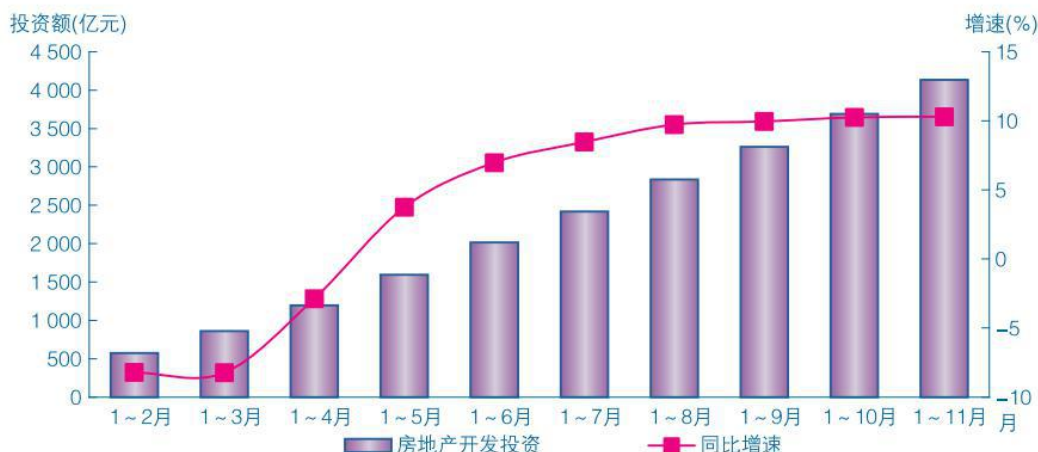


图1 2020年1~11月上海房地产开发投资情况

2020 年开始低位回升。其中,办公楼投资 720.84 亿元,增长 18.9%,占投资总额的 17.4%;商业用房投资 490.31 亿元,增长 23.4%,占投资总额的 11.9%。

从投资结构看,土地购置费仍是支撑房地产开发投资增长的主要因素。2020 年 1~11 月,上海房地产开发投资中的土地购置费 2 104.84 亿元,比上年同期增长 18.1%,增速同比上升 9.3 个百分点。土地购置费占全部房地产开发投资的 50.9%,占比提高 3.4 个百分点;建安工程投资 1 763.61 亿元,增长 0.9%,占 42.6%。

从投资主体看,除港澳台企业投资下降外,其他类型企业投资均较快增长。2020 年 1~11 月,上海国有房地产企业投资 590.25 亿元,比上年同期增长 18.3%;非国有投资 3 545.45 亿元,增长 9.1%。在非国有房地产企业中,股份制企业投资 2 312.47 亿元,增长 18.3%;外商企业投资 137.36 亿元,增长 13.1%;私营企业投资 822.40 亿元,增长 1.6%;港澳台企业投资 269.78 亿元,下降 26.1%。

(2) 房屋在建规模有所扩大

2020 年,随着上海促开工、稳增长力度持续加大,上海新开工房屋项目数量明显增长,开工面积快速回升,带动房屋在建规模有所扩大。1~11 月,上海房屋施工面积 15 308.78 万平方米,比上年同期增长 5.4%。其中,住宅 7 601.88 万平方米,同比增长 4.0%。

随着各项稳增长政策措施持续显效发力,上海住宅新开工止跌后快速

回升,带动全部房屋新开工面积较快增长。2020年1~11月,上海房屋新开工面积3 060.50万平方米,比上年同期增长7.6%。其中,住宅新开工面积1 635.48万平方米,同比增长11.3%,增速同比提高7.2个百分点。住宅项目中市场化住宅增长更为明显,新开工785.02万平方米,同比增长22.6%,占全部住宅新开工面积的48.0%,比重提高4.4个百分点;保障性住宅新开工面积850.46万平方米,同比增长2.6%。商办新开工面积小幅下降,1~11月新开工面积613.10万平方米,同比下降1.7%。

2020年1~11月,上海房屋竣工面积2 191.18万平方米,比上年同期增长3.2%。其中,住宅竣工面积1 229.48万平方米,同比增长7.3%。从结构看,保障性住宅竣工面积733.82万平方米,同比增长49.0%,占全部住宅竣工面积的59.7%;市场化住宅竣工面积495.66万平方米,同比下降24.1%(见表1)。

表1 2020年1~11月上海房屋新开工、竣工面积情况

指 标	新开工面积 (万平方米)	增速 (%)	竣工面积 (万平方米)	增速 (%)
全部房屋	3 060.50	7.6	2 191.18	3.2
#住宅	1 635.48	11.3	1 229.48	7.3
市场化	785.02	22.6	495.66	-24.1
保障性	850.46	2.6	733.82	49.0
商办	613.10	-1.7	429.75	-6.8

(3) 到位资金更加依赖于企业自筹资金

2020年1~11月,上海房地产开发项目本年到位资金4 837.08亿元,比上年同期下降0.9%。2020年房地产金融监管持续强化,企业资金筹措难度加大。从资金来源渠道看,企业更加依赖自筹资金。开发项目本年到位资金中自筹资金增长5.4%,而国内贷款仅微增0.4%,其他资金则呈下降态势。(见表2)。

据人民银行上海总部统计,截至2020年11月底,上海中外资金金融机构本外币商业性房地产贷款余额24 534.52亿元,比上年同期增长6.7%。其中,房地产开发贷款余额7 152.21亿元,增长6.5%;个人购房贷款余额15 886.78亿元,增长5.8%。上海公积金贷款余额4 901.79亿元,比上年同

期增长 11.2%。

表 2 2020 年 1~11 月上海房地产项目本年到位资金情况

指 标	资金(亿元)	增速(%)	比重(%)
本年到位资金	4 837.08	-0.9	100.0
# 国内贷款	1 240.69	0.4	25.6
自筹资金	1 699.42	5.4	35.1
其他资金	1 896.45	-6.4	39.2
# 定金预付款及个人按揭贷款	1 732.30	-0.8	35.8

2. 楼市成交回暖

2020 年,从全国来看,面对疫情影响,房地产行业推动复工复产,部分城市调控略有放松,但中央层面多次强调“房住不炒”,住建部也连续召开房地产工作座谈会,重申坚持“房住不炒”的定位。上海也采取一系列措施,增供应、稳需求、稳预期,加强供需两端精细调控。

(1) 新建住宅销售面积增长 4.0%

2020 年 1~11 月,上海新建房屋销售面积 1 515.41 万平方米,比上年同期增长 1.0%。其中,住宅销售面积 1 255.39 万平方米,同比增长 4.0%。2020 年虽然随着疫情的好转,楼市成交逐步恢复,市场化住宅销售量呈现两位数增长,但由于保障性住宅和非住宅销售规模仍然下降,因此全部房屋销售面积小幅增长(见图 2)。

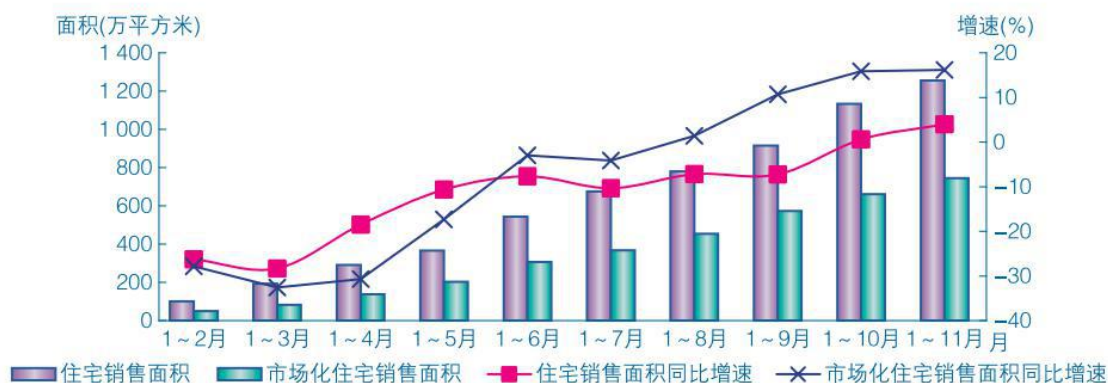


图 2 2020 年 1~11 月上海新建住宅及市场化住宅销售面积情况

从销售结构看,因征收安置中货币化补偿占比提高,对动迁房源需求减少,上海保障性新建住宅销售持续下行,销售面积 510.10 万平方米,同比下降 9.9%。而市场化住宅成交明显增加,销售面积 745.30 万平方米,同比增长 16.2%,占全部新建住宅销售面积的 59.4%,比重同比上升 6.3 个百分点。

2020 年,上海新建市场化住宅月均销售量回升至约 65 万平方米,为近 4 年成交新高。主要是因为:一方面为应对疫情影响,提振市场信心,政府部门加快了市中心项目的预售证审批,部分项目的预售价格突破所在区域的限价上限,这在一定程度上提振了房企推盘的积极性。另一方面,在经济下行及货币宽松背景下,部分客户有资产配置的需求,加快了入市的节奏。而不断释放的成交又有力地支撑了市场,带动了市场成交的整体释放。

2020 年,上海商办销售受疫情和交易形式转变(更多采取股权交易的形式)影响,销售面积呈下降态势。1~11 月,上海办公楼销售面积 77.65 万平方米,比上年同期下降 11.0%;商业营业用房销售面积 61.65 万平方米,同比下降 18.7%。

(2) 存量房成交活跃

2020 年,上海二手房市场活跃度明显上升,成交量同比增长。据上海市房地产交易中心统计,1~11 月,上海存量房网签面积 2 267.83 万平方米,比上年同期增长 16.8%。其中,存量住宅网签面积 2043.09 万平方米,同比增长 21.0%。疫情后,上海二手房市场恢复快于新房,积压的购房需求明显释放,成交量快速上升,创近 4 年新高。从近十年成交看,月均成交量也处于较高水平(见图 3)。



图 3 2011~2020 年上海存量住宅网签月均成交量

从月度存量房成交量看,疫情后上海存量住宅成交量逐月回升。2020年1~3月二手房成交量受疫情影响较大,当月成交同比均呈两位数下降。自4月份疫情逐渐好转开始,二手房市场逐渐升温,月度成交量逐步上升。5月份开始月度成交面积超200万平方米,是2016年10月调控以来的新高。9月份,市场成交继续上升,当月成交面积252.39万平方米,基本达到2015年月均成交水平(253万平方米)。10月份和11月份,虽然临近年底月成交量有所回落,分别成交215.87万和196.19万平方米,但与上年同月相比仍处于较高水平,分别增长75.4%和42.2%。

(3) 新建市场化住宅供应减少

2020年,受疫情影响,上海市场化住宅新增供应节奏略有不均,总量也有所减少。据上海市房地产交易中心统计,1~11月,上海新建市场化住宅新增供应面积646万平方米,比上年同期下降12.8%。1季度,受疫情和春节叠加因素影响,市场化住宅新增供应有所暂停,2月份和3月份供应合计不足5万平方米。2季度,随着疫情趋于稳定,预售许可审批明显加快,供应大幅增加,当季新增供应同比微降0.9%。下半年,供应节奏进一步加快,供应规模同比增长约三成,3季度供应量已超上半年,有效支撑市场需求。但由于全年供应总量仍同比减少,而市场成交释放明显,上海新建市场化住宅网上可售面积下降。2020年11月末,新建市场化住宅网上可售面积673万平方米,比年初减少121万平方米。按近12个月月均成交量计算,11月末上海库存去化周期约10.1个月。

3. 住宅销售价格稳中有升

(1) 新建和二手住宅销售价格均小幅上升

2020年,上海新建商品住宅价格总体稳中有升,1~11月环比累计上升4.4%。分月看,各月价格均呈小步上行态势,除2月份和11月份价格环比持平外,其余9个月价格环比均呈上升格局,升幅在0.1%~0.8%之间,其中5月份升幅最大,为0.8%。1~11月,上海新建商品住宅价格比上年同期上升3.5%。

2020年1~11月,上海二手住宅价格环比累计上升6.2%,升幅高出新建商品住宅1.8个百分点。分月看,各月价格均呈上升态势,升幅在0.2%~1.2%之间。其中,4月份和9月份升幅均超过1%,分别对应“小阳春”和“金九”,是两个峰值,而4月份升幅(1.2%)为2018年以来单月最大环比升幅(见图4)。1~11月,上海二手住宅价格比上年同期上升3.2%。

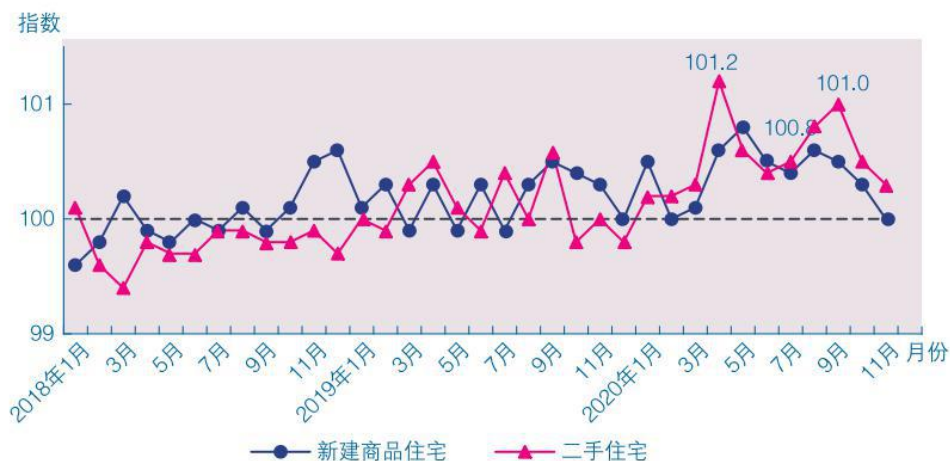


图4 2018年1月~2020年11月上海住宅销售环比价格指数

(2) 上海住宅销售价格升幅在全国居中间靠前位次

国家统计局发布的70个大中城市住宅销售价格变动情况显示,2020年1~11月,全国70个大中城市中,有61个城市新建商品住宅销售价格环比累计上升,9个城市下降。在房价上升的城市中,上海升幅(4.4%)排第28位。从二手住宅看,1~11月,有44个城市二手住宅销售价格环比累计上升,26个城市下降。在房价上升的城市中,上海升幅(6.2%)排第12位。

与其他一线城市相比,2020年1~11月,上海新建商品住宅销售价格环比累计升幅(4.4%)在北、上、广、深四个城市中排首位(与广州并列),比深圳、北京分别高0.2个、2.4个百分点。1~11月,上海二手住宅销售价格环比累计升幅(6.2%)在4个一线城市中排第3位(与北京并列),低于深圳(13.7%)和广州(6.8%)。

表 3 2020 年 1~11 月一线城市住宅销售价格指数及排序

城市	新建商品住宅				二手住宅			
	累计环比 (上年 12 月 价格=100)	排序	同比(上年 同期价格 =100)	排序	累计环比 (上年 12 月 价格=100)	排序	同比(上年 同期价格 =100)	排序
北京	102.0	4	103.6	2	106.2	3	102.3	3
上海	104.4	1	103.5	3	106.2	3	103.2	2
广州	104.4	1	102.0	4	106.8	2	101.9	4
深圳	104.2	3	105.1	1	113.7	1	112.8	1

二、2021 年上海房地产市场趋势判断

1. 房地产开发投资仍将稳步增长

2020 年,上海房地产开发投资增速明显上升,主要是受益于疫情后上海促开工、赶进度、推土地等措施的积极落实。随着相关职能部门促开工力度不断加大,上海新开工项目大幅增加,房屋在建规模有所扩大,建安工程投资明显回升,土地购置费也较快增长。2020 年,上海继续增加土地市场供应,尤其是优质地块的供应,此类项目土地及开发成本较高,预计后期投资将继续增长。2021 年,如果上海持续推动出让地块的开工建设,促使房屋建设维持高位,预计上海房地产开发投资仍将保持稳步增长。

2. 楼市交易量可能保持稳定

2020 年,为应对疫情影响,提振市场信心,上海加快了项目的预售证审批,提振了房企推盘的积极性,市场成交整体明显释放。但“房住不炒”的定位依然不变,从紧的调控政策也坚决执行,目前来看,2021 年新房成交量可能保持稳定。这主要基于以下两点:一是 2020 年市场化住宅销售回暖,无论一手房还是二手房前期积压需求均有所释放,若目前的调控政策方向和

力度保持不变,新增供应和价格波动预期保持稳定,预计市场需求也将较为平稳;二是 2020 年房企融资监管进一步加强,“三道红线”的提出倒逼房企提升运营管控效率,加强推盘力度,而随着近两年市场化住宅供地的回升,2021 年供应预计仍将维持相应水平。

3. 住宅销售价格后期将总体维持在平稳运行区间

2020 年,上海住宅市场在新冠肺炎疫情的不利影响下“逆势而上”,总体热度高于前两年,2 季度出现久违的“小阳春”后,未按“惯例”进入淡季,9 月份更出现“金九”行情。但随着调控政策的收紧以及市场需求的释放,4 季度开始,市场热度有所降温,“银十”行情成色不足。若目前的调控政策方向和力度保持不变,预计 2021 年上海住宅销售价格将总体呈现平稳或小幅波动的走势,主要原因如下:一是在“房住不炒”“因城施策”等主体调控政策坚定执行下,暂时的跟风性、投机性购房需求将逐渐淡出,加之项目审批仍将保持趋紧态势,市场预期由乐观回归理性;二是虽然 2020 年住宅市场量价均有上升,但新建商品房库存仍维持高位运行,加之入市住宅项目持续量速双升,供需天平中供给一侧砝码仍较为稳重,对平抑房价起到积极作用。

三、 保持上海房地产市场平稳健康发展的对策建议

1. 继续保持调控政策战略定力,确保“房住不炒”落实到位

得益于近几年来坚持楼市调控政策大方向不放松,上海住宅市场价格总体保持平稳,“稳地价、稳房价、稳预期”目标基本可控。2020 年 1 季度,上海住宅市场受疫情影响,经历短暂停摆,为促进市场快速复苏和健康发展,上半年新房审批速度有所加快,审批价格有所放松,是 2020 年房价小幅上升的重要影响因素。下半年开始审批政策趋紧,对平抑价格上升发挥重要作用。历史经验表明,上海住宅市场“限购”“限价”等主要政策仍是保证房价平稳有序的“压舱石”。因此,为确保“房住不炒”原则刚性和韧性,应坚持

“限购”“限价”“控制土拍”等主要调控政策不动摇,坚守来之不易的良好局面。

2. 提升房地产市场精准调控水平

要继续贯彻落实“因城施策”,在做好总量均衡的同时,更要做好不同区域、不同群体、不同类型住宅的细分市场的精准调控,不断提升房地产市场调控水平。一方面,要积极利用大数据深入研究各细分市场的供给与需求,并制定相应政策使之不断趋于均衡,避免出现“冷热不均”的情况。另一方面,上海二手住宅成交量已占据整个住宅市场十分重要的地位,而近几年房地产市场发展规律显示,二手住宅价格对市场供需关系反应更为灵敏,且二手住宅市场与新建住宅市场存在较强的互动关系。因此,应提高对二手住宅在整个房地产市场中作用和地位的认知,提高二手住宅市场的调控力度和水平。

3. 继续构建和完善住宅供给体系

住房是最大的民生。上海建设“五个中心”离不开人才支持,而构建和完善住宅供给体系,是吸引人才、留住人才的重要民生保障。在市场体系方面,应加快推进“租购并举”政策全面落地,一方面应加快政府主导的租赁房源的建设力度,并通过切实可行的政策鼓励社会空置房源进入租赁市场;另一方面应提升政策执行力确保租赁市场的规范有序和良性循环。在保障体系方面,一方面要保证共有产权保障房供给的持续性,并根据经济社会发展,及时动态调整申请标准,同时要改进、优化共有产权房的退出、流通等机制,保证其可持续发展;另一方面要进一步发挥人才房、公租房的过渡性作用,在安居层面上助力上海提升人才吸引力。

分 报 告

需求篇

2020 年上海投资评估与 2021 年预测

2020 年,上海固定资产投资增速逆势上扬,预计全年增长超过 10%,是自 2008 年金融危机以来首次达到两位数增速。随着疫情得到有效控制和各项促投资、稳增长政策措施的继续推进,预计 2021 年全市固定资产投资将小幅增长。

一、 2020 年上海固定资产投资概况和分析

1. 在促投资稳增长政策下,固定资产投资先降后增,实现两位数增速

2020 年初,面对突如其来的新冠肺炎疫情,投资项目建设活动一度停滞。上海市委、市政府快速响应,在做好常态化疫情防控的同时,不断出台各项政策措施促投资,4 月初出台《上海市扩大有效投资稳定经济发展的若干政策措施》,5 月初出台《上海市推进新型基础设施建设行动方案(2020~

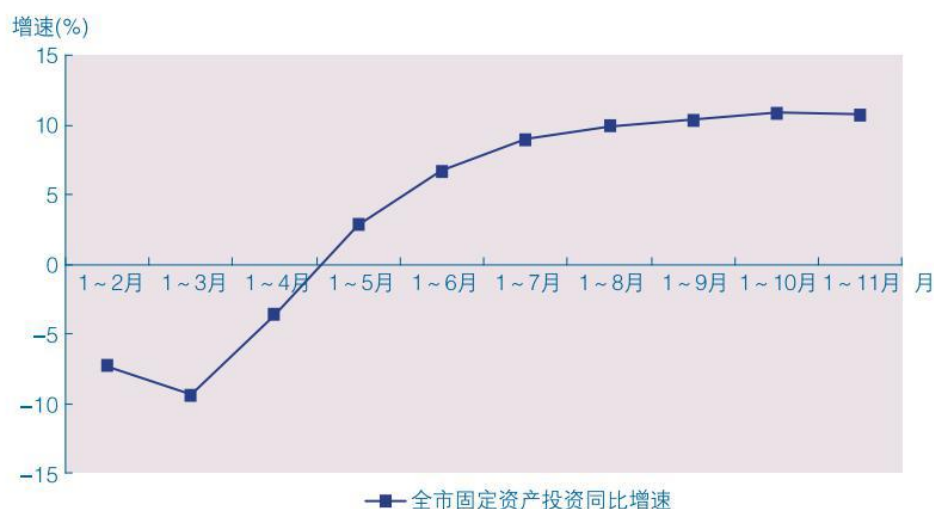


图 1 2020 年 1~11 月上海固定资产投资同比增长情况

2022 年)》，7 月出台《关于进一步深化行政审批制度改革 加快推进重大项目建设的若干措施》。随着这些政策措施的落地实施，上海固定资产投资快速克服疫情的不利影响，投资增速先降后升，1 季度同比下降 9.3%，1~5 月由降转增，前三季度实现两位数增长，1~11 月同比增长 10.7%（见图 1）。

2. 重视实体产业发展，工业投资保持良好增长势头

“十三五”期间，上海高度重视实体经济的发展，工业投资围绕高端芯片、新能源汽车等重点制造业领域，从 2016 年开始实现增长，并保持良好增长势头，占全市固定资产投资的比重逐步提高。2020 年 1~11 月，上海工业投资比上年同期增长 15.2%，占全市固定资产投资的 18.2%。其中，制造业投资增长 19.3%；电力、热力、燃气及水生产和供应业投资下降 3.8%。

（1）大项目投资进展顺利，对工业投资支撑作用显著

2020 年 1~11 月，上海制造业投资比上年同期增长 19.3%，拉动固定资产投资增长 2.8 个百分点。近几年，上海招商引资并落地一批先进制造业大项目，这些项目 2019 年进入建设高潮期，并在 2020 年克服疫情影响，率先复工，支撑制造业投资保持两位数增速（见图 2）。中芯南方集成电路、特斯拉超级工厂等投资排名前十的项目完成投资占工业投资的 35.3%，对工业投资的支撑作用非常显著。

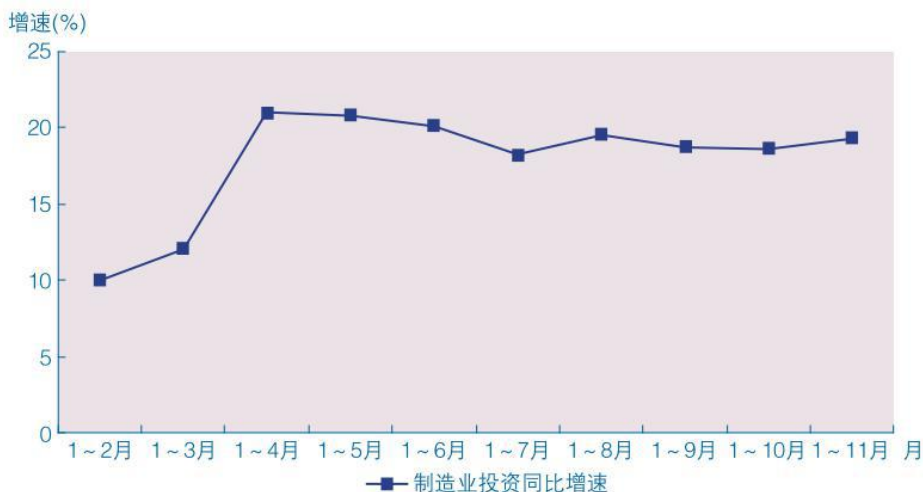


图 2 2020 年 1~11 月上海制造业投资同比增长情况

(2) 制造业投资聚焦高端芯片、新能源汽车等重点发展领域

2020 年 1~11 月,上海六个工业重点发展行业完成投资比上年同期增长 30.0%,占制造业投资的比重超八成。从具体行业分类看,围绕高端芯片、新能源汽车等重点领域,电子信息产品制造业和汽车制造业作为“上海制造”打造的两个世界级产业集群,投资额占六个重点工业行业的比重分别为 51.1%和 23.2%,并且投资保持快速增长水平,工业投资聚焦重点发展领域的趋势更加显现。

表 1 2020 年 1~11 月上海六个重点工业行业投资情况

行 业	同比增长(%)	比重(%)
合 计	30.0	100.0
电子信息产品制造业	63.3	51.1
汽车制造业	12.1	23.2
石油化工及精细化工制造业	-1.9	5.8
精品钢材制造业	2.4	4.4
成套设备制造业	-0.6	8.3
生物医药制造业	12.9	7.2

3. 新开工项目拉动房地产开发建设

疫情期间,上海房地产开发投资抓进度促开工。自 2020 年 4 月开始,房地产新开工项目不断增加,1~11 月全市房地产开发当年新开工项目 239 个,比上年同期增加 63 个;商品房新开工面积 3 060.50 万平方米,同比增长 7.6%。在此背景下,1~11 月,房地产开发投资 4 135.69 亿元,同比增长 10.3%,拉动固定资产投资增长 5.6 个百分点。

从主要分类看,住宅投资 2 128.58 亿元,比上年同期增长 2.9%,占全部房地产开发投资的比重为 51.5%;办公楼投资 720.84 亿元,增长 18.9%;商业营业用房投资 490.31 亿元,增长 23.4%。

4. 市政重大项目是城市基础设施投资增长的主要动力

2020年1~11月,上海城市基础设施投资比上年同期增长3.3%,拉动固定资产投资增长0.7个百分点。其中,中国(上海)自由贸易试验区临港新片区、崇明世界级生态岛基础设施建设进展顺利,龙东大道、北横通道等市域交通重点项目按期推进,市政建设投资增长42.5%。由于航空业受疫情影响较大,飞机购置项目暂停或延缓,航空运输业投资下降53.1%,造成交通运输投资下降19.6%(见表2)。

表2 2020年1~11月上海城市基础设施投资情况

行 业	同比增长(%)	比重(%)
合 计	3.3	100.0
电力建设	5.7	6.6
交通运输	-19.6	36.3
邮电通信	-11.1	5.6
公用事业	-11.1	7.1
市政建设	42.5	44.4

5. 社会事业投资较快增长

2020年1~11月,上海社会事业投资比上年同期增长21.7%。从细分行业看,上海浦东足球场、上海冰雪之星等项目进展顺利,文化、体育和娱乐业投资增长22.0%;在上海市第六人民医院骨科临床诊疗中心、三普养护院等一批医院和养老项目的带动下,卫生和社会工作投资增长31.7%;“雪亮工程”等公共安全视频监控建设带动公共管理、社会保障和社会组织投资增长1.2倍;教育投资增长1.4%(见表3)。

表 3 2020 年 1~11 月上海社会事业固定资产投资情况

分 类	同比增长(%)	比重(%)
合 计	21.7	100.0
教育	1.4	31.4
卫生和社会工作	31.7	27.0
文化、体育和娱乐业	22.0	32.6
公共管理、社会保障和社会组织	124.5	9.0

6. 固定资产投资运行中需要重点关注的情况

尽管 2020 年全市固定资产投资有望实现两位数增长,但当前全球疫情形势不容乐观,外部环境更加不稳定不确定,国内经济下行压力大,上海固定资产投资处于换挡升级、动能转换、从量变到质变的关键转折期,运行中存在着需要重点关注的情况。

(1) 民间投资集中在工业和房地产开发,投资活力有待进一步激发

2020 年 1~11 月,上海民间投资比上年同期增长 4.7%。从民间投资内部结构看,房地产开发和工业投资合计占民间投资的 90.3%,对城市基础设施领域的综合开发及文化、卫生医疗和养老服务等社会事业领域的投资涉及较少,增长活力有待进一步激发。

(2) 本年到位建设资金呈现下降

2020 年以来,本年到位的建设资金总体呈现下降态势,增速均低于全社会投资增速(见图 3)。1~11 月,上海到位的建设资金合计 11 431.35 亿元。其中,本年实际到位资金 7 510.35 亿元,比上年同期下降 0.1%。从资金来源的主要渠道看,国家预算资金 879.05 亿元,增长 24.8%;国内贷款 1 600.93 亿元,下降 6.6%;自筹资金 3 069.14 亿元,增长 2.0%;其他资金 1 947.02 亿元,下降 6.2%。



图3 2020年1~11月上海本年到位建设资金同比增长情况

二、2021年上海固定资产投资形势的初步判断

1. 稳投资促投资政策落地实施为投资增长提供恒定力

近年来,中央和上海出台了一系列稳投资政策,短期看有利于抵御外部冲击,熨平经济周期波动;长期看有利于发挥投资对优化供给结构的关键作用,培育投资新动能。尤其是2020年,上海在推进重大项目施工、加强政府财力资金保障和专项债发行使用、增加土地供应、优化投资环境等各方面不断发力。目前,这些政策措施成效显著,根据2020年投资意向调查结果^①,众多投资者对2021年上海固定资产投资环境的预期明显向好。

2. 传统的三大领域是稳投资的基石

在工业领域,投资对大项目的依赖程度较高,2020年中芯南方等集成电路项目实际投资大幅增加,特斯拉超级工厂等汽车项目进展顺利,提升了工业投资者信心。后续大项目储备和建设推进力度将对工业投资增长起到决定性作用。在房地产领域,市场由增量向存量时代转换,投资增长空间也较

^① 固定资产投资意向调查是自2005年起,上海市统计局、上海市发展和改革委员会每年联合进行一次的全市范围内对于当年固定资产投资预测和下一年投资发展趋势判断的抽样调查。

为有限。但是,随着城市更新提速,将加快中心城区旧改速度,为房地产开发投资带来增量。在 2020 年土地供应的节奏和规模下,预计 2021 年房地产开发投资能保持稳定增长。在基础设施领域,多年的建设投入使全市基础设施水平大幅提升,高速增长的空间受到制约。但是,长江三角洲区域一体化发展,需进一步完善交通基础设施网络布局,共同提升互联互通水平,为基础设施投资带来新潜力。

3. 新基建、二三产融合发展将成为投资增长新亮点

以 5G、数据中心为代表,集信息化、智能化、数字化于一身的新型基础设施,与传统意义上的“硬投资”紧密结合,正在成为未来投资的新方向和促进经济增长的新动能。根据测算,当前全市新型基础设施投资约占全市固定资产投资 7.0% 左右,预计 2021 年这一比重将进一步提高。

4. 预计 2021 年上海固定资产投资规模将小幅增长

2021 年,随着疫情的有效控制和各项促投资政策继续落地见效,全市固定资产投资有望继续增长,但增幅略低于 2020 年投资增幅。从 2020 年上海固定资产投资意向调查结果看,81.2% 的调查单位预计 2021 年固定资产投资保持现有规模或比 2020 年有所增长,比 2019 年的调查结果增加 5.1 个百分点。其中,预计投资规模比 2020 年增长的调查单位为 26.6%,同比提高 3.8 个百分点。调查单位按照中间估计法预测 2021 年投资比 2020 年增长 1.7%,按照乐观估计法预测 2021 年投资增长 8.1%。结合上述调查结果判断,预计 2021 年上海固定资产投资将继续小幅增长。

三、保持固定资产投资健康发展的对策建议

当前,上海在承载国家战略的同时,推动“五个中心”城市功能的跨越提升,建议在以下方面加强固定资产投资工作。

1. 狠抓“稳投资”政策落地实施,积极发挥投资对供需两端双引擎作用

坚持稳中求进工作总基调,用好用活已出台的一系列稳投资政策,并结合实际适时出台、调整完善相关投资政策,保持政策的连续性、针对性、有效性,做到强度不减、力度不松。扩大有效投资规模,加大国家预算内投资,持续发挥有效投资对优化供给结构的关键作用。加快推进劳动力、资本、土地、技术、数据等要素市场化配置,激发投资潜力。

2. 进一步调动民间投资积极性,努力形成民间投资、政府投资双轮驱动

坚持向改革要效益,向创新要活力,不断深化“放管服”改革,进一步清理投资审批事项,降低民间投资准入门槛,创造权利平等、机会平等、规则平等的竞争环境,激发民间投资热情。常态化向民间资本发布推介项目清单,对已公开推介的项目,明确支持措施、做好跟踪调度和后续服务,使民间资本进得来、稳得住、能发展。创新金融工具和产品,完善提升金融服务,加大金融扶持力度,切实解决民营企业融资难题。

3. 加快“两新一重”建设步伐,着力培育新的投资增长点

以 5G、数据中心、人工智能、工业互联网、物联网等为代表的新基建是未来投资的新领域和新热点。加强新型基础设施建设,发展新一代信息网络,推动信息基础设施、融合基础设施、创新基础设施建设,突出应用导向,实现“新基建”与“传统基建”的协同融合。当前,中国基础设施人均资本存量仅为发达国家的 20.0%~30.0%,还需大力发展智慧城市、智能交通,改善城市公用设施,改造城镇老旧小区,提升城市的综合承载能力。

2020 年上海消费评估与 2021 年预测

2020 年,新冠肺炎疫情对全国经济造成冲击,消费品市场受到最直接影响,1 季度上海社会消费品总额跌到低谷。随着各级政府多措并举紧抓防疫,疫情快速得到控制,复工复产复市有序推进,国内疫情影响逐步减弱,2 季度起上海消费品市场从稳步回升到快速发展,从降速大于全国平均水平到增速位于全国各省前列,在危机中展现了上海国际消费城市的优势,全年社会消费品零售总额基本恢复至 2019 年水平,实现了“十三五”社会消费品零售总额目标。

一、上海社会消费品零售市场总体发展情况

1. “十三五”期间消费品市场稳步发展

(1) 社会消费品零售总额提前一年达到“十三五”目标

作为全国第一大消费城市,上海消费已越过改善生活的快速增长阶段,进入稳步增长阶段。“十三五”期间,上海加快建设国际消费城市,不断提振消费信心,释放消费需求,全市社会消费品零售总额稳步增长。截至 2019 年,社会消费品零售总额突破 1.5 万亿大关,达到 15 847.55 亿元(根据第四次经济普查数据进行修正,下同),提前完成“十三五”规划总量超过 1.4 万亿元的目标。“十三五”期间,前四年社会消费品零售总额增速保持平稳放缓态势,年均增长达到 8.1%,比“十二五”期间下降 2.9 个百分点(见表 1)。

(2) 实物商品网上零售额在全国影响大

互联网技术的普及和物流配送体系的完善推动了“互联网+”商业模式的快速发展,网络销售规模逐年扩大,网上零售保持快速增长态势。长三角地区网络销售更为发达,上海作为其中一员,网络销售先于全国起步,经过

表 1 “十三五”期间上海社会消费品零售总额总量及增速情况

	全 国		上 海	
	总量 (万亿元)	比上年增长 (%)	总量 (万亿元)	比上年增长 (%)
2016 年	—	10.4	1.26	8.5
2017 年	—	10.2	1.37	8.8
2018 年	—	4.0	1.49	8.6
2019 年	—	8.0	1.58	6.5
2020 年 1~11 月	35.14	-4.8	1.42	-0.7

注：目前，国家统计局没有公布根据第四次经济普查调整后的数据。

了前期高速增长期后，“十三五”期间，上海网络商品销售也已进入稳步发展阶段。2020 年前 9 个月，上海社会消费品零售总额占全国 4% 左右，而网上商品零售额占比超过 7%。

2016~2019 年，全国实物商品网上零售额年均增长 27.3%，上海实物商品网上零售额年均增长 22.7%。疫情极大改变了居民消费习惯，大量购物由实体店铺转移到线上渠道，上海网络销售优势进一步展现，网络销售进入新一轮快速增长期。上海鲜生、京东到家和叮咚买菜三大生鲜零售平台危中遇到机，商品零售额大幅度增长。有店铺零售企业则快速打通线上渠道，通过“配送到家”服务确保商品供应。2020 年 1~9 月，全国实物商品网上零售额比上年同期增长 10.9%，上海实物商品网上零售额同比增长 22.4%，高出全国 11.5 个百分点（见表 2）。

表 2 2015 年至 2020 年 9 月全国及上海网上商品零售额情况

	全国增速 (%)	上海增速 (%)
2015 年	31.6	31.4
2016 年	25.6	21.9
2017 年	28.0	23.9
2018 年	25.4	9.5
2019 年	19.5	16.4
2020 年 1~9 月	10.9	22.4

(3) 快速消费品代替耐用品成为拉动增长主要动力

“十三五”期间,上海消费品市场实现增长动能转换,由耐用消费品带动转为快速消费品带动。汽车和家用电器作为市场消费热点,始终保持较快速度增长,是拉动上海社会消费品零售总额快速增长的主要动力。但受牌照限制、停车限制以及各类政策影响,汽车消费增速放缓。2017 年,汽车对上海社会消费品零售总额增长贡献率为 5.3%,2018 年和 2019 年转为 -10.2% 和 -6.6%。党的十九大后中央确立了“房住不炒”的重要决策,房地产市场趋于稳定,家用电器消费也趋于稳定,对上海商品消费增长的贡献率由 2015 年的 14.9% 下滑到 2019 年的 2.9%。与此同时,快速消费品开始成为上海消费品市场增长的主要动力。粮油食品、服装、化妆品和日用品对上海社会消费品零售总额增长的贡献率分别由 2015 年的 1.7%、12.3%、0.6% 和 3.3% 提升到 2019 年的 17.2%、22.7%、17.9% 和 18.0% (见表 3)。

表 3 主要商品类别对上海社会消费品零售总额增长贡献率比较

主要商品类别	增长贡献率 (%)		贡献率变化 (%)
	2015 年	2019 年	
汽车类	37.7	-6.6	-44.3
家用电器类	14.9	2.9	-12.0
粮油食品类	1.7	17.2	15.5
服装鞋帽类	12.3	22.7	10.4
化妆品类	0.6	17.9	17.6
日用品类	3.3	18.0	14.7

2. 2020 年上海消费品市场恢复速度快于全国

(1) 社会消费品零售总额增速 5 月份转正,下半年回暖趋势加强

2020 年 2 月,新冠肺炎疫情突发爆发并迅速蔓延。1 季度,上海承受着人口集中返沪的巨大压力,防疫防疫措施趋紧趋严,社会消费品零售总额比上年同期下降 20.4%,降幅大于全国平均水平 1.4 个百分点。随着疫情得到有效控制及复工复产全面推进,上海消费品市场加速回暖,社会消费品零售

总额同比增速 5 月份转正。社会消费品零售总额在 6 月份达到 1 447.60 亿元,总量创历史新高;8 月和 10 月分别同比增长 11.5%和 14.5%,自 2019 年 6 月后再度实现两位数增长(见图 1)。

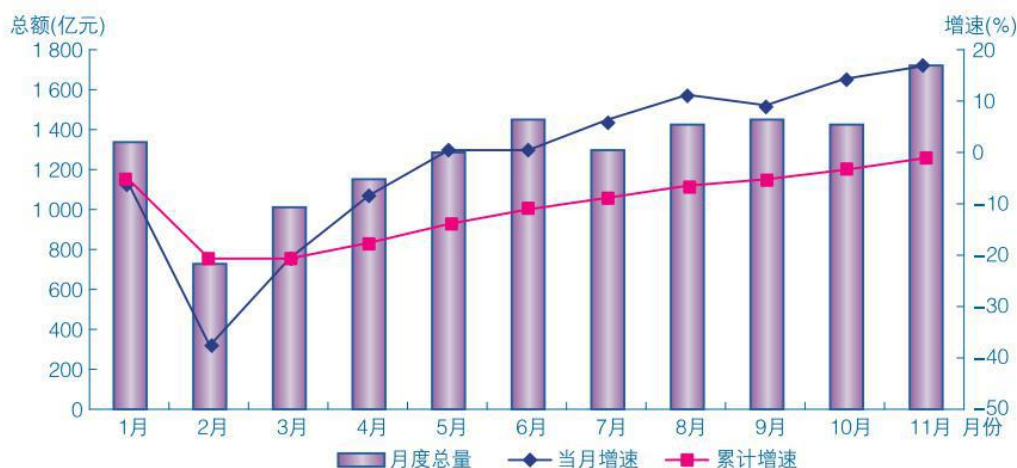


图 1 2020 年 1~11 月上海社会消费品零售总额及同比增速

(2) 社会消费品总额增速回暖领先全国及东部主要省市

受疫情影响,2020 年 1 季度,上海社会消费品零售总额增速低于全国平均水平;2 季度起,上海消费市场恢复速度明显快于全国。1~10 月,上海社会消费品总额比上年同期下降 2.8%,降幅比 1~9 月收窄 1.8 个百分点,收窄幅度大于全国平均水平 0.5 个百分点;在主要省市中恢复速度明显领先,分别大于北京、广东、江苏、浙江、山东和安徽 0.6 个、0.8 个、0.9 个、0.9 个、0.1 个和 0.7 个百分点(见表 4)。

表 4 2020 年 1~11 月上海与全国及主要省市社会消费品总额同比增速比较

	2020 年 1~11 月	2020 年 1 季度	2019 年
全国	-4.8	-19.0	8.0
上海	-0.7	-20.4	6.5
北京	-9.6	-21.5	4.4
广东	-7.1	-19.0	8.0
江苏	-2.7	-18.1	6.2
浙江	-3.2	-14.7	8.7
山东	-1.4	-15.2	6.4
安徽	1.8	-11.9	10.6

3. 2020 年上海消费品市场结构特点

(1) 疫情期间,上海商品市场供应优势显现

受疫情影响,跨境出行受到限制,高端消费大幅回流国内市场,上海作为国际消费城市,拥有路易威登、香奈儿、爱马仕、古驰、蒂芙尼、雅诗兰黛等众多国际品牌总部,商品市场供应优势体现。2019 年,上海前 18 家高档品牌零售额增长 23.7%,高档品牌对全市社会消费品零售总额增长贡献率达到 23.1%;2020 年 1~10 月,18 家零售额比上年同期增加 441 亿元,增长 1.08 倍,成为上海消费品市场回暖的主要驱动力。

(2) 新能源汽车成为畅销商品新亮点

在“五五购物节”以及新能源汽车补贴、沪牌发放等优惠政策刺激下,新能源汽车消费自 2020 年 4 月开始快速增长。1~11 月,上海累计实现新能源汽车零售额 152.09 亿元,比上年同期增长 86.28%。新能源汽车零售额占上海汽车零售额的 9.1%,比上年提高 4.6 个百分点。

(3) 实体店铺零售额和餐饮收入逐步回升

随着复工复产复市有序推进,居民生活秩序逐步回复常态,实体店客流显著提升。2020 年 1~10 月,限额以上有店铺零售额比上年同期下降 2.5%。其中,便利店零售额比上年同期下降 18.6%;超市零售额下降 0.4%;百货零售额下降 12.6%,专业专卖店零售额下降 1.0%;借助配送到家业务,大型超市零售额比上年同期增长 7.9%。

餐饮业受到的疫情冲击尤为严峻。2020 年 2 月,上海餐饮业营业额大幅减少,比上年同期下降 66.3%;7 月份,疫情影响逐步减弱,餐饮业营业额降幅收窄至 7.7%,市场规模已恢复到上年同期九成以上;10 月份,餐饮业营业额比上年同期增长 4.6%,实现年内首次转正。

4. 2020 年上海消费品市场需要关注的问题

(1) 快时尚服饰集体遭遇寒冬,成为下拉增速首要原因

近年来,以拉夏贝尔、优衣裤、ZARA、H&M、Mystyle、GAP、无印良

品等品牌为代表的快时尚服饰一直是上海拉动消费增长的优势商品,品牌推广力度大,扩张速度快。疫情发生前,快时尚品牌刚完成向三四线城市市场的拓展,在该轮市场扩展阶段,上海服饰零售额保持高速增长。2015~2019年,服饰零售额年均增长9.1%,对全市社会消费品零售总额增长贡献率达到18.0%。但同时,这类商品也存在着市场竞争激烈、更新换代快、可替代性强、市场淘汰率高的特点。随着市场饱和度提高,在大量品牌涌现开店潮的同时,关店潮也在逐渐出现。2019年拉夏贝尔等品牌发生了大量门店关闭的现象。疫情发生后,商品消费向生活学习必需品以及奢侈品两端倾斜,生活中属于锦上添花的快时尚品牌受疫情冲击严重,拉夏贝尔、优衣库、ZARA、H&M、MyStyle、GAP、无印良品等龙头企业零售额均出现明显下滑。2020年1~11月,上海服装零售额实现2447.64亿元,比上年同期下降5.6%,降幅超过全市社会消费品零售总额4.9个百分点。

(2) 燃油汽车市场持续遇冷

近年来,随着家用汽车的普及,汽车销售成为上海商品消费市场的重要拉动力。当前,汽车消费主力已经由新购转为更新,汽车销售增速逐渐放缓。同时,新能源汽车推广,也逐渐抢占燃油汽车市场,汽车市场竞争更为激烈。汽车品质、价格、功能、外观等均成为竞争焦点。上海燃油汽车在2019年5~6月执行“国五”转“国六”排放标准时,消费需求集中释放之后,上海燃油汽车市场进入遇冷期,持续至2020年上半年。

2020年疫情之后,私家车出行成为更多人的选择,但上海燃油汽车销售并没有因此有明显起色。直到2020年7月,上海汽车零售才实现当月增长,燃油汽车市场进入回暖期。1~10月,燃油汽车零售额仍比上年同期下降5.7%,汽车零售额占全市社会消费品零售总额比重由2019年的10.7%降至10.6%。

(3) 小微餐饮企业经营回暖较为缓慢

小微餐饮企业数量众多,虽然总额不高,却是稳定就业、关系民生的重要构成。自2020年下半年起,居民餐饮消费稳步回暖。但小微餐饮企业经营回暖速度明显低于行业平均水平。1~11月,限额以上小微餐饮企业营业额比上年同期下降11.5%。

(4) 外来消费大幅减少

上海作为商务交流中心和旅游消费城市,外来消费受疫情影响明显减少。2020 年 1~11 月,上海星级宾馆平均出租率为 36.2%,相当于 2019 年同期的 52.5%,2019 年,上海市旅游收入为 5 522.12 亿元,如旅游消费的 30%~40%用于购物和餐饮消费,根据 2019 年全年旅游收入和宾馆出租率初步推算,外来消费减少导致商品零售额比上年同期减少 1 500 亿~2 000 亿元,相当于上海 1~11 月消费品零售总额的 10.5%~14.0%。

二、2021 年上海消费品市场发展趋势

2020 年,预计上海社会消费品零售总额可突破 1.5 万亿元,2021 年上半年将继续保持高速增长。从中长期看,随着居民消费结构逐步回归常态,上海社会消费品零售总额增速将回归疫情前的常态化增速区间。

上海城市消费水平高于全国,在全国商品消费中具有领先优势。同时,上海高端商品集中度高,“进博会”的举办更让上海具有进口商品供应优势,上海商品市场具有品质好、产品丰富的特点,使得上海商品消费市场有着基础好且较稳固的优势。与此同时,上海商品消费市场也面临一些不确定或不利因素。

1. 人口因素影响

“十三五”以来,上海常住人口总量维持在 2 420 万人左右,2019 年为 2 428.14 万人,比“十二五”末年仅增加 12.87 万人,由人口增量带来的消费增量有限。2020 年爆发新冠肺炎疫情,国内外人员来往大幅减少,预计疫情后续影响将持续 2~3 年。因此,由商旅出行带来的消费增量将大幅减少,会在一定程度上影响上海“十四五”前期社会消费品零售总额的增速。

2. 城镇化水平影响

上海城镇化水平很高,2019 年,城镇化率达到 88.3%。因此,由城镇化

水平提高、城乡收入差异缩小带来的消费增量较为有限,带动全国商品消费市场快速增长的农村市场在上海没有体现。

3. 外省市分流影响

2020年7月,“海南自贸港”正式设立,目标将着力打造国际旅游消费中心,同时离岛免税额度提升为10万元,对上海的免税商品销售、高端奢侈品销售以及化妆品销售带来冲击。目前由于消费回流给上海带来的奢侈品爆发式增长,将极有可能被分流至海南或其他取得免税商品经营牌照的省市,对“十四五”时期上海社会消费品零售额的增长带来负面影响。

4. 国际市场影响

当前中美贸易争端、贸易保护主义、新冠病毒全球大流行带来的全球经济衰退对中国经济将造成一定影响。这些因素除影响上海商品市场供应外,还会对居民消费心理产生影响。

5. 上海居民收入及民生政策影响

目前上海的高房价、高水平教育资源的稀缺、医疗保障和养老的高成本都会对居民消费支出带来挤出效应。因此,进一步完善社会保障体系、稳定房价水平、保持居民收入水平的稳定增长是“十四五”上海社会消费品零售总额实现稳定增长的基础。

三、促进消费增长的对策建议

1. 做好“六保”“六稳”,保障基础市场消费能力

应对疫情带来的经济影响,除了短期的精准有效地提振消费,长远必须

稳就业。稳定的就业,才能有稳定的收入,让居民从“能消费”“愿消费”到“敢消费”,提升消费的能力。面对疫情,国家推出了“六稳”“六保”等一系列政策,其中“稳就业、保民生”是重中之重。在后疫情时代,建议有关部门大力推出就业优先政策,并不断加大落实力度。一方面,千方百计帮扶企业渡过难关,通过稳企业、稳经济,稳住就业的基本盘;另一方面,要抓好重点行业、重点人群就业工作,加大对重点群体的帮扶,同时继续灵活推动就业和创业创新。

2. 提升商品品质,重视打造本土高档品牌

从目前商品供应市场看,本土高端品牌存在严重缺失。上海应在引进国内外知名品牌首店的同时,重视本土品牌培养,充分发挥好本土的文化积淀,增强顶级品牌意识,重视提升国内品牌的运作和品牌管理。

3. 加大免税政策,保持上海国际消费城市优势

上海应积极争取扩大免税商品与地域范围,放宽游客免税购物限额,支持增加免税店的数量,提高免税商品的供应能力。这不仅有利于引领消费和外汇回流,还有利于拉动内需,扩大就业,增加税收,打造本土高端品牌,提升旅游竞争力。

4. 提高对中小微企业的扶持力度,增强小微企业活力

疫情期间,为了尽快推动企业复工复产复市,上海推出“沪 28 条”,以帮助企业渡过难关,众多企业获得了政府帮助,取得了良好的效果。从目前市场情况看,恢复慢的仍是小微企业。相关部门需要长期关注小微企业的成长,并且在出台政策时能扩大企业惠及面,让小微企业能保持市场活力,也让更多的小微企业成长为市场主力。

5. 重视实体消费场所,提高上海城市吸引力

上海打造国际消费城市,需要吸引更多的外国人和外地人来上海经商、旅游,基础是让上海具有更强的吸引力。实体消费场所人气、感观是上海形象的重要代表,在大力发展网络经济的同时,上海需要重视实体消费的回归,让上海各实体消费场所成为城市地标,增强城市的人气,保持城市的活力,以吸引更多的人愿意亲身来上海感受和体验。

2020 年上海利用外资评估与 2021 年预测

上海是中国外商投资的首选地、集聚地和风向标,是国内跨国公司地区总部和外资研发中心数量最多的城市。2020 年,上海积极应对疫情对引进外资带来的不利影响,全力做好稳外资工作,成效显著。1~11 月,上海实际使用外资 190.35 亿美元,比上年同期增长 6.8%;跨国公司地区总部和研发中心加快集聚,分别新增 47 家和 18 家,累计达到 767 家和 479 家。未来在“双循环”的新发展格局下,随着新的对外开放领域不断扩大,上海将进一步形成全方位高水平开放新格局,外资的吸引力将进一步增强,外资企业投资上海的预期和信心不减。

一、2020 年上海外商直接投资基本情况与特征

2020 年,在全球新冠肺炎疫情暴发后,国际商务往来受到影响和限制,上海签订外商直接投资企业家数和合同金额均比上年同期有不同程度下降。但国内疫情的有效快速遏制,国内市场的积极恢复,上海以更大力度的开放,重启疫情带来的停摆,让外商投资仍对上海充满信心。1~11 月,上海外商投资实际到位金额仍保持了 6.8%的同比增长。

1. 实到金额保持平稳,增速波动受疫情影响小

疫情之下,上海外商投资实际到位金额基本未受影响,保持了良好增长态势。2020 年 1~11 月,上海外商直接投资实到金额为 190.35 亿美元。各月实到金额规模平均超过 17 亿美元,且基本保持平稳态势。1 季度受上年同期基数以及疫情突发影响,各月增速波动相对较为剧烈,随着国内疫情的

有效遏制,2 季度各月增速逐步趋缓,3 季度回升趋稳,10 月份和 11 月份当月增速分别保持在 7.1%和 13.3%的较高水平(见图 1)。

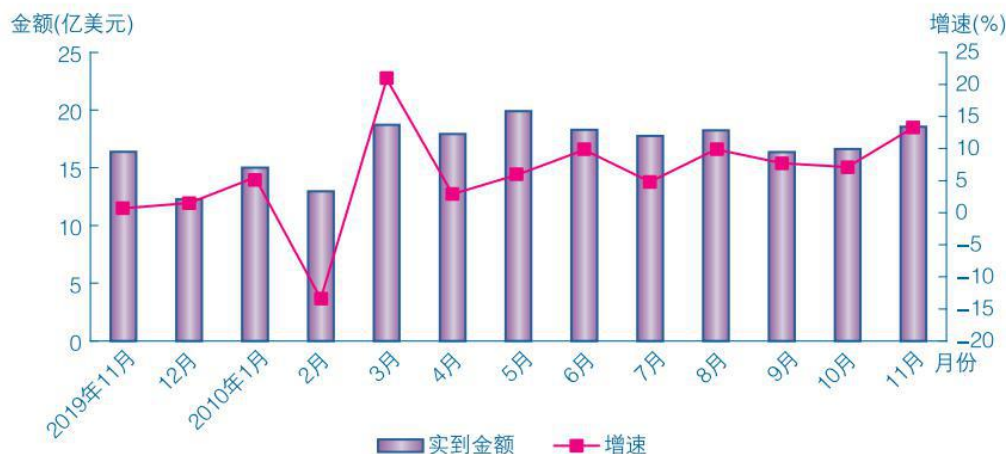


图 1 2019 年 11 月~2020 年 11 月上海外商直接投资实到金额规模及同比增速

2. 利用外资凸显服务经济特性,信息服务和科技服务业成引资亮点,房地产业显著回暖

2020 年,外商在沪投资仍集中在第三产业。2020 年 1~11 月,上海第三产业签订外商直接投资合同金额 443.45 亿美元,比上年同期增长 0.8%,占全市外商直接投资合同总额的比重为 94.0%。其中,租赁和商务服务业合同金额 195.36 亿美元,增长 31.7%,占第三产业的 44.1%,居第三产业行业首位,比重比上年同期上升 10.4 个百分点;房地产业的合同金额 50.51 亿美元,增速是上年同期的 1.5 倍多,占第三产业的 11.4%,比重比上年同期上升 6.8 个百分点(见表 1)。

同期,上海第三产业外资实到金额 179.33 亿美元,占全市外商直接投资实到总额的 94.2%。其中,租赁和商务服务业实到金额达 48.92 亿美元,占第三产业实到外资总额的 27.3%,居第三产业各行业之首;科学研究和技术服务业实到金额 21.83 亿美元,比上年同期增长 82.6%,占第三产业的 12.2%,比重同比提高 4.8 个百分点(见表 2)。信息传输、软件和信息技术服务业实到外资 34.12 亿美元,增长 23.1%,占第三产业的比重为 19.0%。房地产业实到金额显著回暖,为 30.94 亿美元,增长 66.8%。

表 1 2020 年 1~11 月上海外商直接投资合同金额行业分布

行 业	金额 (亿美元)	增速 (%)	比重(%)	
			占全市	占三产
合同金额	471.65	2.7	100.0	
第一产业	0.19	111.3	0.0	
第二产业	28.01	44.1	5.9	
# 工 业	26.87	47.3	5.7	
第三产业	443.45	0.8	94.1	100.0
# 租赁和商务服务业	195.36	31.7		44.1
批发和零售业	53.54	-10.1		12.1
金融业	19.13	-19.1		4.3
信息传输、软件和信息技术服务业	57.94	-35.6		13.1
科学研究和技术服务业	52.15	-22.1		11.8
房地产业	50.51	1.5 倍		11.4

表 2 2020 年 1~11 月上海外商直接投资实到金额行业情况

行 业	金额 (亿美元)	增速 (%)	比重(%)	
			占全市	占三产
实到金额	190.35	6.8	100.0	
第一产业	0.05	-71.6	0.0	
第二产业	10.97	-34.5	5.8	
# 工 业	10.83	-34.1	5.7	
第三产业	179.33	11.2	94.2	100.0
# 租赁和商务服务业	48.92	-4.8		27.3
批发和零售业	24.01	21.3		13.4
房地产业	30.94	66.8		17.3
信息传输、软件和信息技术服务业	34.12	23.1		19.0
金融服务业	13.11	-31.0		7.3
科学研究和技术服务业	21.83	82.6		12.2

3. 外商独资企业实到金额占比最大,增速领先

外商独资企业是上海外商直接投资的主体。2020年1~11月,上海签订外商独资企业数4095个,比上年同期下降18.6%,占全市外商直接投资企业数的79.4%;外商独资实到金额159.49亿美元,增长22.9%,占全市外商直接投资实到总额的83.8%。

4. 中国香港在沪投资保持领先,美国实到外资平稳增长

中国香港作为在沪投资占比最高的地区,2020年1~11月在沪投资合同金额为305.98亿美元,比上年同期增长20.0%,占全市的64.9%;实到金额为124.89亿美元,增长11.2%,占全市的65.6%,继续保持领先地位。

2020年1~11月,中国香港、新加坡、欧洲、日本、美国等前五位外资来源地实际投资金额占比分别为65.6%、11.3%、9.9%、3.7%、3.1%,合计占比达到93.6%。1~11月,美国在沪直接投资合同金额为19.72亿美元,占全部合同外资的比重为4.2%,在所有投资来源地中保持靠前位置(见表3)。美国实到金额为5.97亿美元,比上年同期增长12.7%。新加坡实际投资21.50亿美元,同比增长61.9%。

表3 2020年1~11月上海合同金额超10亿美元的国家和地区

	合同金额 (亿美元)	比 重 (%)	比重变化 (百分点)	位 次
全市总计	471.65			
# 中国香港	305.98	64.9	9.4	1
新加坡	36.96	7.8	0.2	2
美 国	19.72	4.2	-2.4	3
英 国	15.85	3.4	2.8	4
开曼群岛	14.49	3.1	2.5	5
日 本	14.02	3.0	0.2	6

5. 总部经济能级持续提升

2020 年 1~11 月,上海新增跨国公司地区总部 47 家,亚太区总部 20 家。截至 11 月底,外商在上海累计设立跨国公司地区总部 767 家,亚太区总部 136 家,总部型经济不断壮大。上海以更精准、有力的政策供给和优质服务,提高利用外资的质量和水平,加快跨国公司地区总部等功能性机构集聚上海,拓展功能和提升能级,积极参与上海“五个中心”建设,进一步打造开放新高地。

6. 外资研发力量加快集聚

上海外资研发中心加快集聚,能级持续提升,已成为上海科创中心建设的主力军。2020 年 1~11 月,上海新认定研发中心 18 家,累计达到 479 家,其中由世界 500 强企业设立的研发中心约占 1/3。研发中心主要集中在生物医药、信息技术、汽车零配件和化工等行业,产业集聚效应突出。全国首部地方外商投资条例《上海市鼓励设立和发展外资研发中心的规定》于 2020 年 12 月施行,为外资研发中心集聚发展营造更好的政策环境。上海全球科创中心建设的加快推进,以及对外资研发中心支持政策的完善落实,增强了外商来沪设立研发机构的吸引力。

7. 上海自贸试验区及临港新片区外资增长较快

上海自贸试验区及临港新片区吸引外资成绩显著。2020 年 1~11 月,上海自贸试验区及临港新片区实际使用外资达 76.04 亿美元,比上年同期增长 19.2%,占全市实际使用外资比重达 39.9%。其中,临港新片区实际使用外资 4.34 亿美元,增长 87.1%,占全市的 2.3%。

二、2021 年上海利用外资趋势判断

作为中国外商投资的首选地、集聚地和风向标,上海是中国内地跨国公司地区总部和外资研发中心数量最多的城市。截至 2020 年 11 月底,上海累计引进外商直接投资企业家数 10.86 万个,实到外资 2 786 亿美元。外资已经成为促进上海经济增长的重要引擎,调整产业结构的重要支撑,推动科技创新的重要主体,以及提升城市功能的重要力量。

1. 上海利用外资面临良好前景

2020 年 1 月 1 日起,《中华人民共和国外商投资法》正式实施,这是国家为进一步扩大对外开放,积极促进外商投资,保护外商投资合法权益,规范外商投资管理,推动形成全面开放新格局,促进社会主义市场经济健康发展,根据宪法而制定的法律。在此基础上,2020 年 9 月 25 日经上海市人大常委会审议通过《上海市外商投资条例》,并于 11 月 1 日开始正式实施。此条例是外商投资法实施后省级人大出台的首部外商投资条例,是上海贯彻落实外商投资法及其实施条例的重大举措。此条例的主要特色是坚持依法立法,体现开放特质,注重对标国际,固化实践经验,坚持问题导向,凸显服务理念;旨在大力优化外商投资环境,强化更高层次扩大开放,聚焦更高质量引进外资,更加突出对外资的平等保护,提升更加便捷高效的政府服务。

“上海扩大开放 100 条”、上海鼓励总部经济发展新政、“外资促进十大计划”、新一轮服务业扩大开放若干措施等政策的叠加效应,以及第三届中国国际进口博览会成功在上海举办、中国上海自由贸易试验区临港新片区设立等,正助推上海引资新优势的建立。

2. 上海利用外资需应对的挑战

当前,外部环境多变,经济运行稳中有变,疫情影响尚未平息,不确定因

素的出现比以往更为频繁。另外,发达国家鼓励制造业回归、其他省市招商引资力度后来居上等多方面因素叠加,客观上增加了上海吸收外资的挑战性。上海利用外资继续保持高增长的压力有所加大。

综合考虑 2020 年上海外商来沪直接投资发展状况、利用外资面临的机遇和挑战,展望 2021 年,上海利用外资总体将呈稳步发展态势。未来上海利用外资将不再单纯倚重外资数量和规模,而是更注重引进高技术高附加值外资项目,逐步形成以总部经济为主、服务经济为主、研发经济为主的利用外资新格局。

三、进一步推进上海利用外资工作的对策建议

1. 推动总部功能完善

在新阶段,上海要抓住机遇,实施更开放的总部政策,支持地区总部等功能性机构率先实施上海的各项扩大开放试点措施,打造高水准总部经济平台,吸引全球优质总部落户。落实资金管理、人才引进、人员出入境、通关便利等地区总部政策,支持在沪地区总部集聚业务、拓展功能、提升能级。发挥上海作为全球资本在中国资本平台的作用,尤其要解决跨国公司总部经营中出现的问题,政策的重心从准入到对经营的支持,突破外汇监管制度的特定区域限制,通过强化主体资信评级、资格认定,降低政策实施的风险性。同时,拓宽社会领域外资的准入路径,努力吸引教育、科研机构和文化团体等在上海设立地区总部,促进文化交流,集聚人才,提升国际化水平。

2. 进一步扩大对外开放领域

对接国家战略和上海发展战略,进一步拓宽对外开放领域,全面打造服务国家“一带一路”建设的桥头堡,对接科创中心和长江经济带等国家战略,全面提升开放水平,以开放促改革、促发展、促创新。上海处于“一带一路”和长江经济带的枢纽位置,放宽外资准入限制,瞄准与建设卓越全球城市存

在差距的产业领域,关注全球城市功能型产业的招商引资,鼓励外资积极参与国有企业改造、转型升级和创新发展,并吸引外资参与到新一代信息技术、智能制造装备、生物医药与高性能医疗器械、新能源与智能网联汽车、航空航天、海工装备、新材料等高端化领域,提高利用外资的质量和水平,不断扩大服务业和服务贸易的开放程度,提升服务业与服务贸易的发展水平,加快跨国公司地区总部等功能性机构集聚上海、拓展功能和提升能级,积极参与上海“五个中心”建设,加快提升上海的城市能级与核心竞争力。

3. 优化营商环境

上海不仅要交通、通信、互联网、物流等硬件基础设施建设好,法律法规、管理制度、服务体系等软环境也要同步跟上。健全知识产权保护制度,构建知识产权综合服务平台;完善国际化的法制环境,提高透明度、促进公平竞争;构建产业标准体系,推进服务业标准与国际接轨;打造廉洁高效示范区,以便利、快捷的投资贸易环境来努力降低综合商务成本,以优化环节、节约时间、降低费用为重点,着力提升企业办事的便利化程度,增强企业的获得感;加快政府职能转变,充分发挥各类行业协会商会、中介组织作用;以打响“四大品牌”为着眼点优化提升上海营商环境,营造“亲商、安商、留商、富商”的良好氛围。上海将以更精准、更有力的政策供给和优质服务,打造开放新高地。

分 报 告

民生篇

2020 年上海城乡居民收入评估 与 2021 年预测

新冠肺炎疫情由集中爆发进入常态化防控阶段,对居民收入的影响也由突发性转为延续性态势。2020 年前三季度,上海居民人均可支配收入比上年同期增长 3.5%,受疫情影响,增速同比明显回落 4.7 个百分点。农村常住居民人均可支配收入增速继续快于城镇常住居民,城乡居民收入比进一步缩小,全市居民收入绝对水平继续领跑全国。全市各级政府着力“六稳”“六保”,在国际疫情防控形势严峻,国内经济“双循环”发展背景下,城乡居民收入依旧保持正增长。

一、2020 年上海城乡居民收入增长概况和分析

1. 2020 年上海城乡居民收入概况

抽样调查数据显示,2020 年前三季度,上海居民人均可支配收入 54 126 元,同比增长 3.5%,受疫情影响,增速较上年同期回落 4.7 个百分点;扣除价格因素,实际增长 1.2%。

分城乡看,上海城镇常住居民人均可支配收入 56 994 元,比上年同期增长 3.3%,扣除价格因素,实际增长 1.0%;农村常住居民人均可支配收入 28 738 元,比上年同期增长 4.5%,扣除价格因素,实际增长 2.2%。

(1) 农村居民收入增速快于城镇,城乡居民收入比继续缩小

疫情暴发初期,居民经营性活动受到最直接影响,相比城镇地区,农村居民从事农家乐、小餐馆、跑运输、农副产品种植养殖销售等经营活动更为普遍,疫情对农村居民收入的影响比城镇居民更为明显。随着疫情防控等级下调,生产经营活动逐渐恢复,疫情对农村居民收入的影响也趋于减轻,在各

类稳就业和社会保障、救助政策的支撑下,前三季度上海农村常住居民收入增幅快于城镇居民。2009年起,上海农村居民收入增速连续快于城镇居民(2011年城乡居民收入增幅持平),城乡收入比从2009年的2.34逐渐缩小到2020年的1.98(前三季度)。值得注意的是,虽然近年来城乡居民收入相对差距不断缩小,但由于基数原因,两者间的收入水平绝对差距仍在扩大。

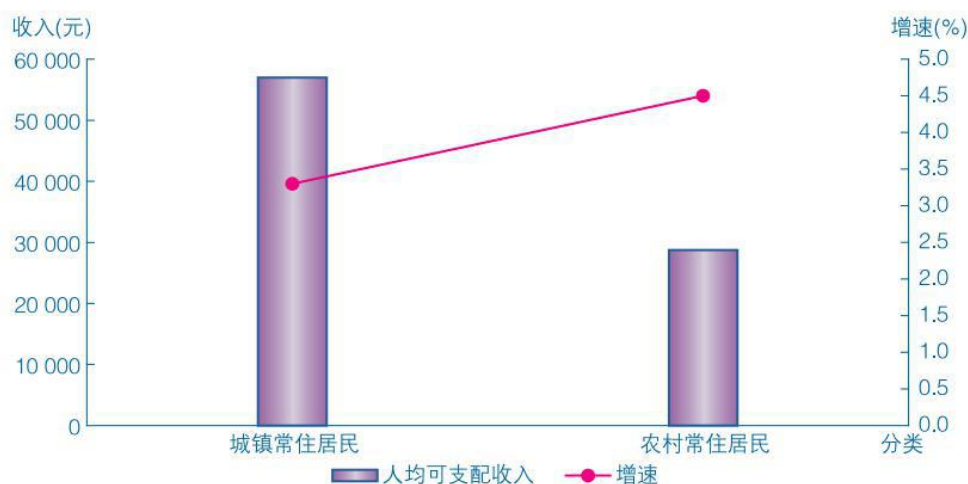


图1 2020年前三季度上海城镇和农村常住居民人均可支配收入及同比增速对比

(2) 居民收入绝对水平全国领先,增幅位列全国中游

2020年前三季度,上海居民收入水平继续领先全国,是全国平均水平的2.3倍,比位居第二的北京高出2 354元,高出其他省市均在万元以上(见图2)。从增速看,城镇和农村常住居民人均可支配收入增速分别高于全国

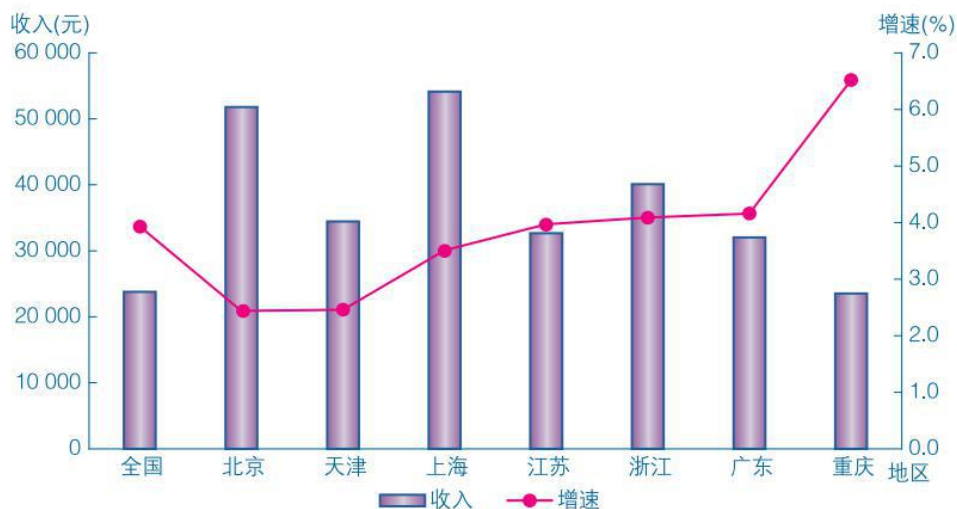


图2 2020年前三季度全国及部分省市居民人均可支配收入和同比增速情况

平均水平 0.5 个和低于全国平均水平 1.3 个百分点,排名在全国 31 个省、自治区、直辖市中处于中游。

(3) “十三五”期间上海居民收入增长情况

“十三五”期间,上海经济发展平稳运行,就业形势稳定,居民收入稳步提高,2016~2019 年,居民人均可支配收入分别比上年增长 8.9%、8.6%、8.8%和 8.2%。根据 2020 年前三季度数据情况,预计“十三五”期间,上海居民人均可支配收入年均增长 7.6%左右。其中,城镇居民人均可支配收入预计年均增长 7.5%左右;农村居民人均可支配收入预计年均增长 8.6%左右。预计 2020 年上海居民人均可支配收入是 2010 年的 2.4 倍左右。其中,城镇常住居民人均可支配收入是 2010 年的 2.3 倍左右;农村常住居民人均可支配收入是 2010 年的 2.5 倍左右;上海城乡居民人均可支配收入水平比 2010 年名义翻一番。

2. 疫情对收入来源的影响各不相同

(1) 工资性收入增幅逐渐企稳

2020 年前三季度,上海居民人均工资性收入 31 025 元,同比增长 2.5%,增幅较上半年回落 0.4 个百分点,较上年同期回落 5.3 个百分点。

从季度趋势看,工资性收入增幅逐渐企稳,2020 年 3 季度人均工资性收入增速实现由负转正,比 2 季度提高 2.0 个百分点,但与 2019 年同期相比,增速明显回落 6.6 个百分点,可见工资收入增长水平与疫情前相比仍有一定差距。同时,上海暂缓上调城镇职工最低工资标准也是影响居民工资性收入增长的不利因素之一。

(2) 经营净收入降幅收窄

2020 年前三季度,上海居民人均经营净收入 1 512 元,比上年同期下降 10.5%,降幅比上半年收窄 2.2 个百分点。

年初受疫情影响,上海居民经营净收入大幅下跌。进入 3 季度后,上海大部分经营活动已基本恢复,对居民经营收入影响有所减弱。经营净收入在收入结构中占比较小(2.8%),对可支配收入影响尚有限。

(3) 财产净收入小幅增长

2020 年前三季度,上海居民人均财产净收入 7 431 元,比上年同期增长 2.7%。财产净收入的主要构成是居民家庭的出租房屋收入与自有住房的虚拟租金。上海房屋租赁市场和房价的相对稳定,带来居民财产性收入的小幅平稳增长。

(4) 转移净收入增长较好

2020 年前三季度,上海居民人均转移净收入 14 158 元,比上年同期增长 8.0%。转移净收入继续保持较好增长,得益于政府出台的民生保障有力措施,在当前疫情特殊形势下,成为居民收入增长的重要稳定因素。

一是从 2020 年 1 月起,上海继续提高离退休人员基本养老金标准,增加和补发的部分已全部发放到位。二是从 2020 年 7 月起,上海最低生活保障标准及相关社会救助标准进一步提高。三是同样从 2020 年 7 月起,上海失业保险金最高标准从 1 815 元调整到 1 895 元,增幅达 4.4%。

表 1 2020 年前三季度上海居民人均可支配收入来源及构成

	全体居民			城镇常住居民		
	金额 (元)	增速 (%)	比重 (%)	金额 (元)	增速 (%)	比重 (%)
人均可支配收入	54 126	3.5	100	56 994	3.3	100
工资性收入	31 025	2.5	57.3	32 412	2.2	56.9
经营净收入	1 512	- 10.5	2.8	1 529	- 10.0	2.7
财产净收入	7 431	2.7	13.7	8 164	2.6	14.3
转移净收入	14 158	8.0	26.2	14 889	7.9	26.1

注:经国家统计局同意,2018 年起,上海住户调查样本不再单独按照城乡抽样,根据人口规模分配城乡样本量。农村样本量较少,结构数据代表性较低,故不发布农村结构数据。

二、2021 年居民收入趋势变化初步判断

1. 有利因素

(1) 经济主要领域持续改善

2020 年以来,全市积极应对新冠疫情对经济带来的负面影响,全力落实

国家和全市助企纾困、减税降费等政策,加快推进复工复产,主要领域持续改善,二三产业同步好转。前三季度,工业生产连续 6 个月实现当月增长,全市 35 个工业行业中,有 8 个行业比上年同期增长,增长面为 22.9%,较上半年提高 14.3 个百分点。住宿餐饮、交通运输、会展旅游等服务行业逐步恢复,全市星级饭店客房平均出租率从 2 月份的 5.1% 上升到 9 月份的 57.1%。9 月份,全市货物运输总量增长 1.4%,已连续 3 个月保持增长态势。

(2) 线上新经济逆势成长

2020 年以来,各种线上服务企业借势逆流而上,电商、外卖和泛娱乐平台企业发展迅速。无接触配送、无人零售、直播零售等消费新手段快速普及。人工智能、远程办公、“互联网+医疗+药店”等新模式逆势发展。前三季度,全市规模以上信息传输、软件和信息技术服务业企业营业收入同比增长 13.8%,增速比上半年提高 3.7 个百分点。其中,软件和信息技术服务业、互联网和相关服务业营业收入分别同比增长 12.6%、21.7%。市场主体活力持续迸发。5 月,上海成功举办了“五五购物节”,成为线上线下携手的优秀范例。据统计,“五五购物节”实现 5 月份线上线下销售额近 2 500 亿元,其中网络零售额近 1 000 亿元,同比增长 13%。

(3) 就业形势稳定

2020 年 9 月末,上海新增就业岗位 44.37 万个;城镇登记失业人数 13.91 万人,比上年同期减少 5.02 万人,稳就业措施效果显著。就业稳定为居民工资性收入的平稳增长带来积极影响,对收入增长发挥压舱石作用。

(4) 城市能级稳步提升

上海不断强化全球资源配置和开放门户枢纽功能建设。据中国社科院城市与竞争力研究中心国家中心城市课题组联合《华夏时报》发布的“2020 年国家中心城市指数”报告,上海在金融、贸易、交通三个维度排名第一。2020 年上海在英国智库 Z/Yen 集团发布的“全球金融中心指数”中首次跻身前三甲,与纽约、伦敦的差距进一步缩小。前三季度,上交所 IPO 筹资额排名全球第一位。在 2020 年全球外国直接投资大幅萎缩的背景下,上海仍是吸引外资的热土,前三季度,全市外商直接投资实际到位金额 155.15 亿美元,比上年同期增长 6.1%,增速比上半年提高 0.7 个百分点,外资吸引力有增无

减。同时,上海抓住以自贸试验区扩区、长三角一体化建设为契机,持续深化“放管服”改革,营商环境不断优化。

2. 不利因素

(1) 疫情防控常态化的持续影响

新冠肺炎疫情对经济的影响主要体现在人口流动性的下降,减少了经济活动和产出。尤其服务业占比较高的地区,会放大疫情负面影响。2019年,上海第三产业增加值占全市生产总值的比重为72.7%,上海面临境外病例输入和国内疫情局部散发的双重压力,秋冬季疫情防控难度进一步加大。疫情对全市经济影响持续存在,尤其是聚集性、接触性消费活动仍受到一定制约,流量经济、外来消费等尚未完全恢复到常态化水平。

(2) 经济增长面临较大压力

2020年前三季度,上海实现地区生产总值27 301.99亿元,比上年同期下降0.3%。未来各行业增长会继续分化,企业运营仍然面临较大压力。在此背景下,2020年全市经济增长依然面临着巨大的压力。当前国内经济运行的变化主要还是恢复性增长,工业生产还没有完全恢复到正常状态。目前中国制造业PMI中的原材料库存指数和从业人员指数都有不同幅度的下降,说明企业进一步扩大生产的活动趋于谨慎。

(3) 经济发展的外部环境恶化

疫情对全球经济增长带来严重不利因素,国际经济前景具有巨大不确定性。世界银行最新预测显示,2020年全球经济可能萎缩5.2%,是近80年来最严重的衰退。世界正面临二战以来最严重的经济放缓,结束的迹象尚未显现。同时,国际贸易关系愈发紧张。美国持续推行单边贸易主义、保护主义,中美经贸关系恶化,贸易摩擦进入新阶段,对中美经济均带来可预见的不良影响。

(4) 户籍人口加剧老龄化

近年来,上海户籍人口老龄化程度不断加剧,户籍就业年龄段人口比例有所下降。截至2019年12月31日,上海户籍60岁及以上老年人口

518.12 万人,占户籍总人口 35.2%,比上年提高 0.8 个百分点。非就业人口比重的不断增加和退休人群人均收入水平由原先的工资性收入水平降至养老金水平,收入水平替代率都将对居民收入增长起到下拉作用,从而对居民收入增长带来一定负面影响。

3. 2020 年全年预测及 2021 年基本判断

基于上述分析,预计 2020 年上海居民人均可支配收入比上年保持小幅平稳增长 4.0%左右。在常态化疫情防控下,判断 2021 年上海居民收入仍能保持增长趋势,基本保持与经济增长同步。

三、保障上海居民收入增长的对策建议

1. 促进形成以国内大循环为主体的双循环新格局,努力降低全球疫情对经济发展和居民增收的负面影响

全球疫情形势下国际经贸大幅下降,逆全球化态势有所抬头,传统的聚集经济迎来重大挫折。后疫情时代中国经济转型发展要实现冲击后的经济恢复转型发展,需要深化供给侧结构性改革,充分发挥国内超大规模市场优势和内需潜力,逐步形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局,保障居民收入水平稳定增长。

上海需要发挥自身在信息化、数字化等方面的优势,及时把握居民消费方式转变的契机,培育和壮大新型消费发展,挖掘消费内生动力,助力经济恢复增长。疫情期间,尽管整体消费水平下滑,但新型消费不断兴起,疫情催生和拓展了包括社区团购、送菜到家、直播购物、网上教育、在线就诊等新型业态。人工智能、远程办公、“互联网+医疗+药店”等逆势发展。新型业态能增加相关就业岗位,带来新的居民收入增长点,适逢培育良机。

2. 继续完善二次分配制度,保障低收入居民家庭增收

通过合理的税收调节机制,减少收入差距;完善个税制度,让工薪阶层少交税。2019年个税“起征点”提高至每月5000元,养老、租房、子女教育等6项专项附加扣除引入,诸多减税措施纷纷落地。应继续强化国家税收对收入分配的调节职能,加强居民收入监测,充分发挥税收在个人收入分配调控中的职能作用。

进一步完善社会保障和社会救济体系,着力解决支出型贫困,不断扩大困难群体受益面。一是继续调整最低生活保障标准、失业保险金和退休人员基本养老金标准,进一步完善社会救助和保障标准与物价上涨挂钩联动机制,切实保障低收入困难群体基本生活。二是加大对城市低收入人群的财政补贴力度,促使低收入家庭收入的较快增长;对缺乏“造血功能”的贫困家庭建档立卡,牵线搭桥,帮助寻找有意向的社会公益组织、单位和个人进行定向捐助。三是加大对残障人员、零就业家庭、低收入家庭的就业援助力度。

3. 持续增加农村居民经营性收入

推动上海乡村一二三产业融合发展,跨界配置农业与现代产业要素,构建“公司+合作社+农户”“公司+基地+农户”等农企融合共赢模式,延长农业相关产业链。一是培育农村地区市场主体,激活农村商业市场。各级政府农业、市场监管等部门要引导相关电商品牌企业、骨干企业、农民专业合作社等生产经营主体引进先进技术和品牌资源,推广新型生产经营模式,延长上下游产业链,营造更多农村创业机会。二是继续增强农村居民非农创收技能。区、镇级政府部门研究相应税收政策、创业辅导等相关培训,如“农家乐”运营、电商技能等,帮助农村居民经营增收。

在农业经营性收入方面,搭建良好平台,为上海农产品提供更多交流与宣传的机会,创建口碑品牌,结合电商、直播等线上新形态,帮助优异的农产

品拓宽市场渠道。

4. 拓宽城乡居民财产性收入渠道

近年来,居民财产性收入不断增长,丰富了可支配收入的构成,但所占可支配收入比重仍然较低。增加财产性收入,对于城镇居民,关键是要促进房地产市场健康有序发展,鼓励发展房屋租赁市场,引导居民中长期投资、获得稳定租金收益,扩宽财产性收入获取渠道。对于农村居民,一是要加快美丽乡村建设,盘活集体资产,完善集体经济管理,有序开展集体资产股份合作制,增加农村居民集体资产分红收入。2020 年,上海在完成 28 个乡村振兴示范村建设的基础上,又增加 33 个村的建设计划。二是科学研究制定农村宅基地流转方案,充分考虑当地农户的实际需求和现实意愿,通过“进城镇集中居住”和“农村平移集中居住”两种主要方法,因地制宜分类推进各区宅基地流转,引进优良投资项目,推动农村精品民宿、私人农庄、集体养老等产业发展,提高农村居民财产性收入。

2020 年上海就业评估与 2021 年预测

就业是生存之道、立业之基、发展之根、成才之本,关乎千家万户的切身利益,关乎经济社会发展和社会和谐稳定。2020 年,上海市委、市政府积极落实党中央、国务院关于就业优先政策的一系列部署,继续把就业工作摆在改善民生的首要位置,继续坚持就业优先战略,积极落实就业创业政策,着力优化就业创业环境,以创新引领创业,以创业带动就业,鼓励多渠道多形式就业。同时,延长阶段性减免企业基本养老保险、失业保险、工伤保险单位缴费政策实施期限,降低企业用工成本,提升上海营商环境,上海就业形势总体稳定。

展望 2021 年,世界经济增长低迷,国际经贸摩擦加剧,疫情风险依然存在,国内经济增速下行压力不减,这将会给上海就业带来一定压力,结构性就业矛盾依然存在。为此,上海要继续深入贯彻落实习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的十九大和十九届一中、二中、三中、四中、五中全会精神,深入推进创新创业,大力发展实体经济,着力稳定和促进就业,不断完善就业政策和提升职业培训能力,聚焦重点就业群体,确保高校毕业生就业稳定,提升就业水平。

一、2020 年上海就业状况

1. “十三五”时期从业人员规模进一步扩大

“十三五”时期,上海积极贯彻“劳动者自主就业、市场调节就业、政府促进就业和鼓励创业”的方针,建立健全促进就业的长效机制,实施更加积极的就业政策,就业稳定性逐步增强,就业质量逐步提高,就业规模稳步扩大。

2020 年上海全社会从业人员总量预计为 1 375 万人左右,比“十二五”末期增加 13.49 万人,比 2016 年增加 9.76 万人(见图 1)。

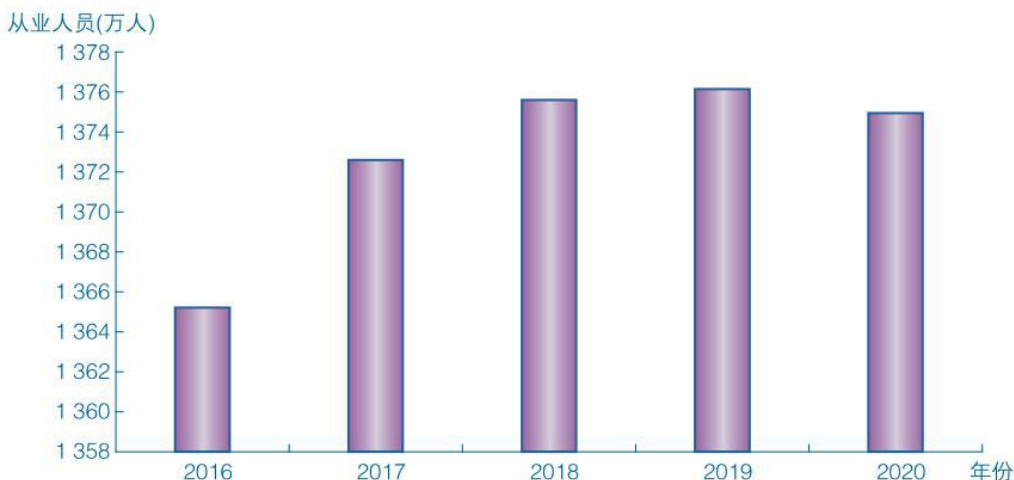


图 1 “十三五”时期上海从业人员规模

2. “十三五”期间全市新增就业岗位保持稳定

“十三五”期间,上海继续坚持就业优先战略,积极落实就业创业政策。2016 年~2020 年 10 月,上海每年新增就业岗位分别为 59.93 万人、57.90 万人、58.17 万人、58.91 万人和 48.30 万人,预计均超额完成“十三五”规划的每年新增就业岗位 50 万人以上目标。

3. 企业用工总体平稳

(1) 企业经营向好和人员储备需要是企业从业人员数增加的重要原因

2020 年 3 季度单位用工状况调查显示,与 2019 年 12 月底相比,从业人员数增加的企业为 184 家,占全部被调查企业的 14.4%;从业人员数减少的企业比重为 41.0%,从业人员数持平的企业比重为 44.6%。

调查显示,企业经营向好、生产订单或业务增加是企业从业人员数增加的首要原因,比例为 47.8%;人员储备需要是企业从业人员数增加的重要原因,比例为 33.7%。

(2) 企业经营收缩、生产任务不足是人员流失的主要原因

2020 年 3 季度单位用工状况调查显示,与 2019 年 12 月底相比,企业从业人员数减少的主要原因是企业经营收缩、生产任务不足,比例是 39.0%。受新冠肺炎疫情影响,订单或者业务减少是企业减员的重要原因,其比例是 36.5%。

(3) 部分服务业从业人员吸纳就业能力有所减弱

2020 年 3 季度单位用工状况调查显示,租赁和商务服务业,文化、体育和娱乐业,交通仓储邮政业用工均比上年同期有较大幅度下降,信息传输、软件和信息技术服务业,金融业从业人员保持增长(见表 1)。

表 1 2020 年 3 季度上海被调查企业分行业从业人员变动情况

类 别	企业从业人员与上年同期变动(%)	
	2020 年 3 季度	2020 年 2 季度
第二产业	-3.7	-4.6
# 制造业	-3.8	-4.8
建筑业	-2.0	-1.9
第三产业	-1.6	-1.6
# 租赁和商务服务业	-16.0	-12.8
文化、体育和娱乐业	-12.4	0.6
交通仓储邮政业	-6.0	-10.0
其他服务业	-3.5	-4.1
房地产业	-2.7	-2.2
住宿和餐饮业	-1.5	-3.5
批发和零售业	-0.2	1.2
科学研究和技术服务业	-0.4	-1.4
金融业	2.9	2.8
信息传输、软件和信息技术服务业	3.2	3.1

(4) 企业招聘意愿有所减弱

2020 年 3 季度单位用工状况调查显示,4 季度有招聘意愿的企业占比为 34.2%,没有招聘意愿的企业占比为 65.8%。分行业看,金融业,信息传

输、软件和信息技术服务业,文化体育娱乐业企业招聘意愿较强,分别达到 78.1%、63.6%和 62.5%;房地产业、建筑业、批发和零售业企业招聘意愿较低,分别为 15.2%、22.3%和 22.4%(见表 2)。

表 2 2020 年 4 季度上海被调查企业招聘意愿情况

行 业	有招聘意愿 (%)	没有招聘意愿 (%)
总计	34.2	65.8
按行业分		
制造业	35.1	64.9
建筑业	22.3	77.7
批发和零售业	22.4	77.6
交通仓储邮政业	27.4	72.6
住宿和餐饮业	33.9	66.1
信息传输、软件和信息技术服务业	63.6	36.4
金融业	78.1	21.9
房地产业	15.2	84.8
租赁和商务服务业	34.2	65.8
科学研究和技术服务业	53.8	46.2
文化、体育和娱乐业	62.5	37.5
其他服务业	17.7	82.3

4. 上海劳动就业需要关注的问题

(1) 明确只招聘应届大学毕业生的企业比例较低

2020 年 3 季度单位用工状况调查显示,在有招聘意愿的企业中,明确要求有工作经验的企业比重为 36.2%;有工作经验或者应届大学毕业生均可的企业比重为 60.4%;明确要求只招聘应届毕业生的企业比重为 3.4%。主要原因是有工作经验的人对新工作上手快、培训成本低,企业不愿承担培养应届毕业生但却留不住人才的风险,这对解决应届毕业生就业问题带来

挑战。

(2) 提高新员工薪酬给企业带来一定压力

2020 年 3 季度单位用工状况调查显示,在有招聘意愿的企业中,预计提高新员工薪酬的企业比例为 13.0%,预计新员工薪酬不变的企业比例为 84.2%,预计新员工薪酬下降的比例仅为 2.8%。在新员工薪酬上涨给企业经营造成的压力方面,17.5%的企业感到压力明显增大,80.7%的企业觉得有一定压力,但能消化,1.8%的企业觉得压力较小或者没有压力。

二、2021 年上海就业形势初步判断

1. 经济高质量发展为就业提供保证

2020 年 9 月 28 日,中共中央政治局召开会议,研究制定国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标重大问题。“十四五”时期,必须构建新发展格局,切实转变发展方式,推动质量变革、效率变革、动力变革。必须坚持深化改革开放,强化有利于提高资源配置效率、有利于调动全社会积极性的改革开放重大举措。经济高质量发展将会创造大量就业机会,成为促进就业的重要驱动力。“十四五”作为全面建设社会主义现代化国家的第一个五年,经济结构优化、增长动力转换、制度环境改变等,为就业和社会保障工作加快改革、创新管理、加强服务创造了重要契机。上海产业继续迈向中高端水平,先进制造业加快发展,新产业新业态不断成长,为经济发展提供了强大动力,也为就业和社会保障事业发展奠定了更加雄厚的基础。

2. 就业政策为就业提供保障

近几年,党中央、国务院、上海市委市政府出台了一系列稳定就业的保障举措,彰显出政府实施就业优先的决心与努力。国务院出台了《“十三五”促进就业规划》《关于做好当前和今后一段时期就业创业工作的意见》以及

相关大学生就业扶持政策。2020 年 6 月 30 日,上海市发布了《关于延长本市阶段性减免企业社会保险费政策实施期限等问题的通知》(沪人社规〔2020〕14 号),进一步帮助企业特别是中小微企业应对风险渡过难关,减轻企业和低收入参保人员 2020 年的缴费负担,延长阶段性减免企业基本养老保险、失业保险、工伤保险单位缴费政策实施期限,预计将为企业减负 657 亿元。灵活就业的也可以暂缓缴费,有效地减轻用人单位和灵活就业者的负担,促进就业平稳增长。

3. 就业压力依然存在

当前,国内经济增速下行压力加大,虽然减税降费等政策红利逐步显现,经济发展仍将会在合理区间运行,但就业问题依然不容乐观。2020 年 3 季度单位用工状况调查显示,受新冠肺炎疫情影响,40.0%的企业预计全年利润减少,49.7%的企业预计利润持平,预计利润增加的企业比重为 10.3%。受新冠肺炎疫情影响,有减员计划的企业比重为 4.7%,有降薪计划的企业比重为 5.6%。分行业看,文化体育娱乐业、住宿和餐饮业减员意愿明显,有减员计划的企业比重分别为 12.5%、10.7%;交通仓储邮政业、租赁商务服务业降薪意愿明显,有降薪计划的企业比重分别为 12.3%、7.0%。从减员降薪的幅度看,在有计划减员的企业中,计划减员 10%以内的企业比重为 71.7%,减员 10%~20%的企业比重为 11.7%,减员 20%以上的企业比重为 16.6%。在有计划降薪的企业中,降薪 10%以内的企业比重为 66.6%,降薪 10%~20%的企业比重为 18.1%,降薪 20%以上的企业比重为 15.3%。

4. 就业结构性矛盾仍将突出

就业结构性矛盾仍将突出,“招工难”与“就业难”两难并存。在劳动力需求侧,高质量就业岗位,对高素质人才、技能型人才、新型人才求才若渴;在劳动力供给侧,劳动力总量和高质量人才供给量不足,年龄结构老化,劳动者知识技能、自身要求和期望与市场需求存在一定错位。“十四五”时期,

以人工智能和机器人为代表的新技术在一些领域的应用将越来越普遍,对部分低端、重复性岗位产生替代效应,同时其他行业难以及时和完全弥补替代效应造成的岗位减少,对劳动者就业形成挤出效应。

综上所述,预计 2021 年上海从业人员总量仍将维持基本稳定态势,城镇登记失业率不会出现大幅波动,将保持在 4.5% 以下。

三、促进上海就业的对策建议

1. 积极培育经济新动能,促进就业主体健康发展

要以习近平总书记在浦东开发开放 30 周年庆祝大会上的重要讲话精神为指引,聚焦重点领域抓推进,聚焦政策成效抓落地,聚焦新动能抓培育,既要培育新的产业体系,不断提升产业链供应链现代化水平;又要培育发展数字经济,推动数字经济与实体经济深度融合。进一步发挥服务业在吸纳就业人数、优化就业结构和提升就业层次等方面的积极作用。进一步落实创新创业扶持政策,不断激发市场活力,大力发展新兴产业,催生更多吸纳就业新市场主体,增强企业吸纳就业能力和水平。要继续狠抓稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期政策落实,促进经济平稳健康发展,大力促进就业岗位的增加,有效带动从业人员规模进一步扩大。

2. 加快就业政策落实落地,优化人力资源配置

围绕党中央、国务院有关“六稳”“六保”工作要求,结合上海实际,通过打造对接平台、创新对接模式、完善配套政策,确保稳企业保就业各项政策加快落实落地、相关工作推进扎实有效。要继续落实好减税降费、做好高校毕业生就业工作等各项就业政策,依托平台、公众号、政府门户网站等积极做好政策宣传解读,开展多层次、多渠道的用工单位与求职者对接活动。要积极为企业和求职人员搭建就业供需平台,为企业扩大用工提供有力支持,积极探索推出公益性就业岗位与企事业困难人员托底就业相衔接的机制,

进一步优化人力资源配置。

3. 加大职业培训力度,提升技能型人才素养

借鉴发达国家的职业技能发展趋势,加大公共实训基地建设力度,整合职业院校和企业实训资源,加大实务操作比重,提高职业技能实训能力,培养更多符合产业发展需求的实用人才,提高上海劳动者的职业技能素质。进一步加强高技能人才队伍建设,进一步加大高技能人才的培养力度,聚焦岗前技能培训和在岗技能提升培训,建立重点建设项目与职业培训联动机制。充分运用职业培训补贴和鉴定补贴政策,鼓励企业和培训机构广泛开展各类职业培训,着力实现技能和岗位无缝对接,提升就业机会。

4. 关注高校毕业生就业,确保重点群体就业稳定

积极促进企业在复工复产的基础上健康良性发展,扩大人才市场需求,吸纳更多失业青年、就业困难人员和高校毕业生就业。大力推进高校毕业生实习实训基地建设,扩大“大学生村官(选调生)”“三支一扶”等现有基层就业项目面向上海高校应届毕业生的招录规模,加强在线就业指导和困难帮扶,推动基层就业、自主创业、大学生就业指导服务等工作,继续做好毕业生就业工作。

后 记

2020年,面对新冠肺炎疫情带来的严峻考验,上海认真贯彻中央决策部署,全面落实“六稳”要求,扎实做好“六保”工作,统筹推进疫情防控和社会经济发展取得显著成效,城市能级和核心竞争力显著提升,国际经济、金融、贸易、航运中心基本建成,具有全球影响力的科技创新中心形成基本框架,“四大功能”不断强化,“四大品牌”持续打响,高质量发展深入推进,服务经济为主的产业结构率先形成。上海市统计科学应用研究所课题组深入贯彻落实习近平新时代中国特色社会主义思想、党的十九大和十九届二中、三中、四中全会精神,落实习近平总书记在浦东开发开放30周年庆祝大会上的讲话精神和中央经济工作会议、全国统计工作会议等一系列重要会议精神,进一步发挥统计工作的职能作用,为城市经济发展和社会进步提供统计服务保障,编撰出版《2020~2021上海经济形势回顾与展望》一书。这也是在有关各方支持下推出的第十三本年度经济报告。

本期报告的编撰分工如下:

课题总纲、编审:周亚、朱章海。

审稿:汤汇浩、肖永培、李炜、施方、阮大成、周学文、庄龙德、孙德麟、冯瑶钧、程英、张俊民以及各位执行编委;阮大成协助编审。撰稿:总报告由陈君君执笔。分报告中,生产价格篇由严寒执笔;消费价格篇由丁申执笔;发展环境篇由库天一执笔;金融篇由李文娟执笔;外贸篇由李珍执笔;航运中心篇由黄静执笔;R&D投入篇由陈汤斌执笔;农业篇由张九虎、孙加强执笔;工业篇由叶寅松执笔;第三产业篇由沈正希执笔;房地产篇由周文秀、刘晓韬执笔;投资篇由马向科执笔;消费篇由孔丽文执笔;外资篇由宋益滔执笔;城乡居民收入篇由王林波执笔;就业篇由彭俊执笔。统稿和编辑:朱国

众、施毓琪、杨秀艳；刘慧（男）、聂钦宗、戴伟慧、蔡晗昀、贾莎、张腾。英文编辑：施毓琪。

此外，本报告在撰写和编辑过程中，得到了上海市发展和改革委员会、上海市商务委员会、上海市经济和信息化委员会、上海市财政局、上海市人力资源和社会保障局、上海市住房和城乡建设管理委员会、上海海关、上海市知识产权局、中国人民银行上海总部、中国证券监督管理委员会上海监管局、中国银行保险监督管理委员会上海监管局、上海市交通委员会等部门的支持与帮助，在此一并深表谢忱！

由于时间所限，书中难免有不足和疏漏之处，诚恳希望社会各界指正。

编 者

2020 年 12 月