

对当前上海经济形势的判断和展望

蔡旭初

内容提要：2003年以来，在投资、出口和消费等方面的强劲推动下，上海经济保持较快增长势头，整体经济运行态势良好，多项主要指标增速均达到近年来的最高水平。2004年，从经济增长的条件和环境来看，上海发展尽管面临的困难不少，但是总体上有利因素多于不利因素，上海经济将延续多年来的良性发展态势，继续快速、健康地前行。

2003年以来，上海经济成功地抗击了非典疫情、持续高温等不利因素的冲击，在投资、出口和消费等方面的强劲推动下，上海经济取得了出人意料的运行结果，是亮点频闪的一年，多项主要指标增速均达到近年来的最高水平。当然，经济运行中也存在着一些矛盾和问题，必须认真加以分析和研究，尽可能把握和解决这些矛盾和问题，使上海未来经济继续稳健地运行在快行道上。

一、基本判断：上海经济发展进入加快增长的新阶段

过去的一年，是不平凡的一年，在复杂的国际环境和困难的国内环境下，上海经济增长明显提速，是十分来之不易的。去年一季度，上海经济开局良好，整体经济提升态势明显，GDP当季增幅同比提高2.2个百分点，达到11.8%；进入第二季度，非典疫情给经济运行带来了负面影响，经济增速回落到11%；第三季度以后，随着非典疫情得到迅速有效控制，总体经济回升的势头明显加快，增长后劲十足，GDP增幅连续5个月保持在12%以上，为近几年同期增长较快的时期之一。工业生产、固定资产投资、进出口增势强劲，市场销售回升明显，效益全面提高，经济发展凸现六大特点：

——工业主导经济增长的格局突出。全市工业增加值完成2865.85亿元，比上年增长17.6%，增幅同比提高4.9个百分点，增速创1997年以来最高水平。工业新高地建设成效凸现，市场导向型、高技术导向型、出口导向型产品全面快速增长，全年电子信息、汽车、成套设备制造等六个重点发展行业完成产值增长38.6%，其新增产值占全市规模以上工业新增产值的77.1%。工业的高速增长成为带动总体经济增速加快的主动力。去年，全市工业对经济增长的贡献率达到65.9%。

——投资自主增长的活力明显加强。固定资产投资上海市投资增长从1997年走入低谷后，连续四年在低增长和负增长区域内徘徊，2001年后开始恢复性增长，2003年增幅提升到12.1%，增速创1997年以来的最快，完成全社会固定资产投资总额2452.11亿元。更为重要的是，投资对国家财政资金依赖明显减弱，企业自筹、民间投资增长加快，其中民间投资比上年增长20.1%，比重由往年的30.3%上升到去年的32.4%。在民间投资额中，私营企业投资比重达到45.6%，增长速度17.6%，明显高于全市投资增长率水平，反映出投资自主增长的活力不断增强，也使投资成为拉动经济增长三大需求因素中的主动力。

——进出口呈现同步大幅增长。积极实施对外开放政策措施，推进出口加工区建设，外贸进口和出口均实现了高速增长。全年外贸进出口总额1123.97亿美元，比上年增长54.7%。其中，进口总额639.15亿美元，增长57.4%；出口总额484.82亿美元，增长51.2%，增速创20世纪70年代初期以来新高。在外贸出口总额中，内外资企业出口共同发展。全年外商投资企业出口308.13亿美元，比上年增长60.8%，占全市出口总额的63.6%；国有企业出口151.88亿美元，增长26.6%；集体企业出口6.46亿美元，增长14.8%；私营企业出口18.18亿美元，增长4.6倍。出口产品结构进一步优化，全年高新技术产品出口比上年增长1.2倍，占全市外贸出口总额的比重由上年的23.3%提高到33.7%。机电产品出口继续保持快速增长。全年机电产品出口292.52亿美元，比上年增长73.8%，占全市外贸出口总额的比重由上年的52.5%提高到60.3%。

——住、行依然是消费品市场保持平稳增长和提升居民消费结构的主体动力。近两年，上海市居民消费热点正在明显向住房、汽车等新的增长点转移。去年实现社会消费品零售总额 2220.64 亿元，比上年增长 9.1%。其中，与住房相关的家居类商品持续热销，对零售总额拉动作用提升。全年家居类商品零售额达 232.81 亿元，比上年增长 22.5%，对零售总额增长的贡献率达到 23%。轿车消费成为市场销售的重要增长点。全年轿车零售量 7.11 万辆，增长 30%，轿车零售额对全市零售总额增长的贡献率达到 19.8%。

——经济效益与经济增长保持同步提高。在经济增长明显加快的同时，上海市经济运行质量不断完善，效益提高与增速加快两者互为作用、同步协调是近年来少有的，财政收入、企业利润、居民收入大幅提高。其中，地方财政收入增长 32.5%，增幅为 20 世纪 70 年代以来最高；工业企业实现利润 805.65 亿元，增长 46.1%，增幅比往年加快 25.1 个百分点，上缴税金 524.05 亿元，增长 20.7%，增幅提高 5.9 个百分点；城市居民家庭人均可支配收入增长 12.2%，农村居民家庭人均可支配收入增长 7.2%，为近六年来最高。

——非公经济对总体经济的推动作用进一步增强。非公有制成为国民经济发展的重要组成部分。从工业领域来看，多种所有制企业齐头并进，在规模以上工业总产值中，股份制工业企业总产值比上年增长 20.5%；外商及港澳台投资工业企业总产值比上年增长 37.8%，两者的总产值占全市规模以上工业总产值的比重达到 84.6%。从商业领域来看，非公有制经济商业企业成为带动市场销售的重要推动力。在全市社会消费品零售总额中，非公有制经济商业企业零售额 1468.08 亿元，比上年增长 11.7%，其中，股份制商业企业零售额 412.75 亿元，比上年增长 11.5%；外商及港澳台投资商业零售额 254.5 亿元，增长 35.7%；私营和个体商业企业零售额 332.56 亿元，增长 27.4%，均高于全市社会消费品零售总额的增速。

从总体上看，各项指标的变化轨迹表明：上海经济增长已经走出 1997 年亚洲金融危机以来的平稳增长阶段，进入稳步加快的新阶段，经济运行良性循环的基础进一步夯实。

二、动力分析：四大因素支撑上海经济稳健快速增长

2003 年，上海经济增长快于前几年，主要指标明显向好不是偶然的，是多种因素综合作用的结果，概括起来主要来自于四大因素：

一是经济增长的内生动力明显增强。从影响经济增长的因素看，持续的积极的财政政策累积效应的不断显现，推动了投资的快速增长，特别是民间资本的快速增长及其在全社会资本中的比重不断上升，投资增长的市场因素进一步加强；工业、信息服务业、房地产业等产业增长点对经济的推动作用进一步加强；居民消费的多元化、多层次的发展趋势，使汽车、住房消费成为消费热点，进一步扩大了消费品的生产。

二是经济增长的市场活力明显增强。加入世界贸易组织，大大拓展了经济增长的空间。从国际市场来看，支撑上海经济增长的市场动力越来越趋向于国际化和多元化，带动了新一轮的外资引入和进出口的高潮。从国内市场来看，市场活力对增强经济活力的牵引作用越来越强劲，国内市场消费的扩张升级为上海相关行业的快速增长提供了源源不断的动力。

三是经济增长的微观基础明显增强。区县经济快速增长为全市经济的持续稳定增长提供了基础，全年规模以上区县工业完成总产值占全市的比重达到 48.5%，对全市工业增长的贡献率达 50.9%，拉动全市工业增长 16 个百分点；民营经济发展的环境不断改善，非公经济发展的明显变化成为上海经济增长的新亮点，全年非公有制经济增加值 2240.72 亿元，比上年增长 25.3%，占国内生产总值的比重由上年的 31.9% 上升到 35.8%，对全市 GDP 增长的贡献率达到 67.2%；企业经济效益的全面提升，为企业扩大再生产提供了强大的基础。

四是城市功能的集聚效应明显增强。近几年，上海城市集聚功能和辐射作用明显提高。在金融功能方面，货币、证券、外汇、保险等市场构成了上海资金流集聚的主体，金融机构呈多元化发展，金融领域对外开放继续扩大。外资在沪的经营性金融机构已达 89 家，为提高上海经济外向度创造了有利条件。各类要素集聚能力提高，全年各类证券成交额增长 70.6%，外汇成交额增长 55.5%，银行间人民币拆借交易量增长 45.3%，这些要素市场的发展，为上海经济发展积聚了巨大能量和基础。在口岸功能方面，全年口岸进出口总额占全国进出口总额的比重达到 23.6%；在航运功能方面，港口货物吞吐量、国际集装箱吞吐量均创历史新高，上海港已跃升为全球第三大集装箱枢纽港。

三、诠释疑虑：关注和缓解不平衡现象

去年以来，无论从需求上来分析，还是从供给上来判断，上海经济运行保持了持续快速健康增长的良好态势是来之不易的。但是，人们也对经济生活中的一些现象产生疑虑和担忧。

1、上海物价持续低位的运行状态近期内会不会有明显突破？

从去年第四季度起，全国粮食价格和一些基础性原材料价格出现全面上涨，一定程度上拉动了上海市市场价格的上漲，居民消费价格指数连续小幅上涨。但是，这是在去年同期价格较低的基础上产生的，是在供求矛盾没有得到根本改善的情况下发生的。

从结构上分析，跌幅仍多于涨幅，引导价格水平趋势性上涨的内在动力尚不明显，主要还是一些外生性、短期性等非市场性因素所推动。第一，消费价格上涨主要是短期因素的影响。去年以粮食等农副产品为主的食品类价格全年上涨 1.3%，拉动价格总水平上涨 0.5 个百分点，从四季度开始，食品类价格上涨幅度明显加大，10 月、11 月和 12 月分别上涨 2.9%、3.6% 和 4.1%，分别拉动总价格水平上涨 1.1 个、1.4 个和 1.5 个百分点，而其他大多数消费品价格依然处于较低甚至是下降局面，如家庭设备用品及维修服务下降 1.6%、交通和通信下降 3.7%，衣着类全年下降 2.5%。这说明，去年价格的一定上涨只是短期因素的影响，而食品类价格的上涨也并没有形成其它价格大面积的上涨趋势。第二，物价上涨并不是在供求矛盾得到根本改善的情况下发生的。近几年来，我国大部分商品供过于求的局面难以在短时间内转变，大部分商品过剩，市场竞争日趋激烈，促使物价不断下跌。据全国商业信息中心的资料分析，去年供过于求的商品高达 85.5%，供求基本平衡的占 14.5%，已没有供不应求的商品。因此，消费价格上涨不是供求关系发生根本性变化而产生的，是消费推动型的上涨。第三，价格变动只是恢复性的上涨。食品类价格的上涨主要是受粮食价格上涨因素的影响，这种短期内出现的一定程度的上涨，是前几年农产品价格持续下降的正常回归，属于正常的市场调节下的价格合理回归。

因此，从各方面因素综合分析，上海消费价格持续低位运行的状态可能还会继续保持一个阶段，近期内不会有明显的反弹，上涨的内在动力尚显不足。今年价格走势的判断是：在零增长区域向上波动，上涨率在 2% 以内。主要依据是：从价格机制因素上看，我国以市场为基础和杠杆的价格体系已基本形成，整个价格将围绕市场供求关系而调节，政府的政策性调整因素逐步减弱；从需求因素上看，供大于求的状态近期内没有变化，不会引起物价有突破性的变动；从技术进步因素上看，新技术、新经济的潮流将与我国经济进一步融合，通过高新技术和管理理念的渗透、交叉、叠加和替代，将使产品从创新到普及的生命周期大大缩短，使技术进步因素对价格变动所产生的正面效应会进一步显现；从国际化因素上看，国际市场的一些初级产品仍将呈现需求不旺、价格持续下降的格局，将对我国部分行业的产品价格产生打压作用。总之，上海市场消费价格指数的低位运行状态不会明显突破，但是，对于价格持续低位的现象并不能放任，要从负面影响入手，高度关注进一步的变动趋势，要多管齐下，解决深层次的矛盾，为经济增长注入新的需求动力。

2、去年经济的快速增长提供了大量就业机会而失业人数为何还在增加？

就业与经济发展、人民生活以及社会稳定有着密切的联系，已成为各界关注的焦点。去年，上海经济实现了两位数增长，为全社会提供了新增就业岗位 46 万个。但是，到 2003 年底，上海城镇登记失业率仍达 4.9%，失业人数达到 30.1 万人。上海市城镇失业率居高不下主要有以下原因造成：

首先，劳动力供求总量矛盾短期内不会完全化解。目前上海市的外来劳动力人数已超过了 300 万人，这一因素的影响在一定程度上加大了劳动力供大于求的矛盾。其次，劳动力结构性矛盾凸现。目前，大部分失业人员年龄偏大、知识层次偏低、技能结构单一，无法适应知识经济和信息化时代对高素质劳动力的需求，劳动者的职业技能还跟不上产业升级和技术密集型产业发展的需要。由于劳动力结构同产业结构不相适应，经济增长同就业增长不同步，第三产业吸纳就业的能力还没有完全发挥。再次，离土农民的就就业矛盾突出。目前 30 万城镇失业人员中，约有 10% 为离土农民，而且这个比重有上升趋势。这些人员由于年龄、文化、职业技能等多种因素的制约，往往很难在就业市场上找到合适的工作岗位，已成为很大的就业负担。最后，失业人员中存在一批年龄大，文化程度低、无技术特长、家庭生活比较困难的人群，成为长期失业或者长期找不到工作的再就业困难人员。

目前，上海就业形势的压力与宏观经济快速增长形成了一个反差现象，这里有一个突出的因素，即由于经济增长的方式发生变化，使经济增长创造就业岗位的能力也发生变化。经济增长方式由原来的粗放型转向集约型，经济增长更多地依赖于技术进步和结构优化，依赖于对生产要素的更有效的利用，原来假设每增长 1% 的 GDP 所创造的 100 万个就业岗位，可能会下降为 70-80 万个。此外，农村富余劳动力不断增加，给城镇就业造成了很大的压力，经济增长创造的就业岗位更多的是吸纳农村劳动力，大量的农民工在城市的出现，既是支持着城市经济的增长，同样，农民工的新就业使得城镇下岗失业矛盾的压力更大。应该说，大量农村富余劳动力向城市转移，是推进经济持续增长的一个重要力量。从趋势上分析，劳动就业压力还将持续一个时期，这是经济结构调整、经济运行质量提高过程中产生的经济现象，也是长期困扰经济运行的一个突出问题，必须引起足够的重视。

3、当前的投资增长是否过快？

去年上海市固定资产投资增长是在 2002 年较高的基础上再创历史新高的，全年增幅提升到 12.1%，是 1997 年以来最快的增速，这是不是可以认为上海的投资增长过快呢？答案是否定的。上海目前的投资增长是由多方面因素共同作用形成的，从发展的全局来看，是具有一定的合理性和必然性。

从需求角度来看，当前的投资增长是由消费需求的升级所推动，是与上海产业结构调整方向相一致的。近几年来，上海城乡居民收入水平和生活水平提高，住房、汽车、通讯成为人们消费的新热点，居民消费结构的升级极大地刺激了与房地产、汽车、通讯等相关产业的快速增长，成为推动投资增长的内在动力。全年房地产开发投资完成 901.24 亿元，比上年增长 20.3%，为各类投资之首。从产业投向来看，在产业结构调整战略的指导下，加大了四大产业基地的投入，全年工业投资完成 800.15 亿元，比上年增长 16.2%，占全社会投资三分之一强，对全社会投资增长的贡献率达 42.1%，是投资增长的主要动力之一。从城市发展来看，上海按照城市发展的规划，全面实施和顺利推进市政重大工程和基础设施建设。全年重大工程项目投资 621.52 亿元，比上年增长 27.2%，占全社会投资额的比重超过四分之一。从资金来源来看，投资自主增长的活力明显增强。企、事业自筹资金 1022.04 亿元，增长 38.2%，占全部资金的 40% 以上，而政府预算内的投资比重明显减弱，企业已经逐步取代政府在拉动投资增长中的主导地位。

四、前景研判：支撑经济快速增长的基础坚实

2004年，是贯彻落实党的十六大和十六届三中全会精神，深入推进实施科教兴市战略，全面实现“十五”计划目标的重要一年。从经济增长的条件和环境来看，尽管面临的困难不少，但是总体上有利因素多于不利因素，上海经济将延续多年来的良性发展态势，继续快速、健康地前行。

从外部环境来分析，国际经济环境趋好的可能性增大，国际货币基金组织等主要权威机构的预测均认为，今年世界经济增长率和国际贸易状况将好于去年。世界经济的这种走势有利于外需的增长，为上海出口的继续增长和进一步扩大利用外资规模创造了有利的外部条件。国内经济环境依然趋好，全国经济增长正处于新的上升期，为上海进一步参与国内建设、开拓国内市场带来了新的机遇。国家为了保持宏观经济政策的连续性、操作的稳健性，仍将继续坚持扩大内需的政策，这将为上海经济持续快速增长提供坚实的基础，支撑上海经济进入新一轮的景气发展阶段。

从内部环境来分析，上海今年将进一步推进实施科教兴市战略，探索以创新带动经济跨越的发展新路，加大产业结构升级的力度，优先发展现代服务业和先进制造业，进一步提升利用“两个市场、两种资源”的能力，努力提高参与国际竞争力、融入全国和服务全国的水平。上海经济增长的稳定性和抗波动能力不断增强，积累了支撑经济快速增长的基础条件。

从经济增长的供给基础分析，由于基数和需求因素的作用，工业经济增长速度仍然可以保持较快增长，但是增幅趋缓，工业对经济增长的贡献率将会下降，而现代服务业将是新的增长空间。随着我国入世承诺的进一步兑现和CEPA的实施，商业分销、现代物流、中介服务、咨询、会展等新兴的现代服务行业都将加快增长，成为第三产业的增长支点。旅游、金融、保险、房地产、交通等支柱行业增长将好于去年，使第三产业对经济增长的贡献率明显提高。

从增长亮点来分析，一是投融资体制改革的深化将使民间投资的活力进一步得到释放，在全社会投资中的份额将继续扩大，成为推动投资需求的主体；二是住房、汽车、通信等三大消费热点将继续成为亮点，带动与之相关消费品增长，旅游、休闲、娱乐等消费已成为市民新的消费需求，各类重大节庆、会展活动的开展和F1等国际重要赛事的举办，都将带来新的消费增量；三是汽车、钢铁和石油化工等行业以其规模巨大、波动较小而成为增长的支柱，提供稳定的支撑基础；四是从出口看，随着促进外贸出口各项政策效应的进一步显现，以及新增出口加工区出口增量的形成，上海市外贸出口将实现持续增长。

总之，上海已经积累了支撑经济快速增长的基础条件，预期今年上海经济将继续保持两位数的增长速度。但是，做出上述判断并非忽视经济运行中一些不平衡的现象，如能源交通瓶颈趋紧、农村居民与城市居民收入差距趋大、部分商品价格上涨偏快、扩大就业压力大、消费增长偏慢与投资率偏高的矛盾等，这些问题已经得到宏观管理层的关注，已经或正在采取对策措施加以解决，以确保上海经济的快速稳健发展。

责任编辑：刘蕊