
2020 年上海市经济形势分析与 2021 年展望

杨波 汪曾涛 邹俊¹

2020 年以来，面对新冠肺炎疫情带来的严峻考验，在以习近平总书记为核心的党中央坚强领导下，全市上下认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，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。三季度以来，随着一系列政策措施深入推进落实和叠加发力，全市经济运行延续回稳复苏态势，各项经济指标在上半年基础上进一步回升。

展望 2021 年，世界正经历百年未有之大变局，国际环境日趋复杂，不稳定不确定性明显增加，新冠肺炎疫情影响广泛深远，经济全球化遭遇逆流，世界经济进入动荡变革期。全市经济稳定回升基础仍需加力巩固，继续采取有力措施，狠抓各项政策举措落地见效，全力以赴稳定经济增长，持续巩固经济回升向好势头，努力建设国内大循环的中心节点和国内国际双循环的战略链接，增强经济内生动力和核心竞争力，确保全市经济在高质量发展轨道上平稳持续运行。

一、2020 年上海市经济形势分析

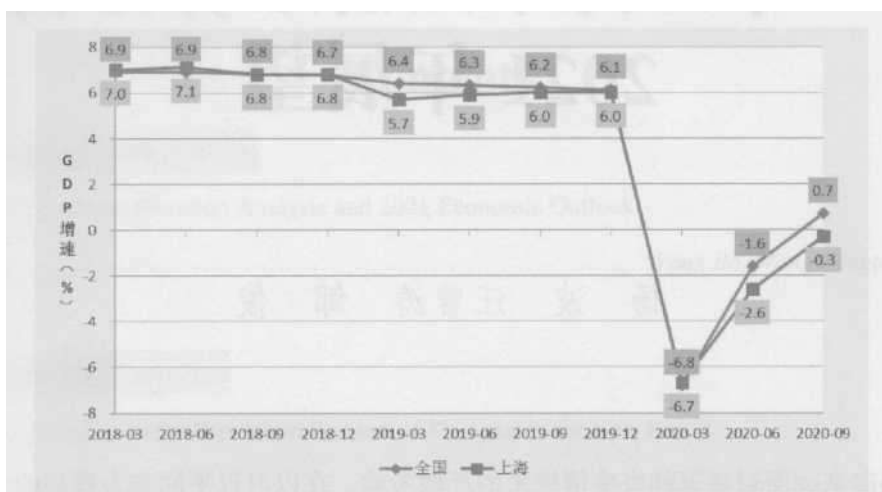
面对突如其来的新冠肺炎疫情冲击影响，上海市积极采取政策措施有效应对，制定实施抗疫惠企“28 条”政策，精准帮扶企业共渡难关，经济运行呈现逐季回升、向上向好态势。

总体看，上海市经济经受了前所未有的严峻考验，经济增长在疫情冲击中体现韧性，城市能级在疫情防控中逆势凸显，高质量发展在逆周期中克难奋进。具体表现为以下特征：

（一）经济运行持续稳定恢复

2020 年前三季度上海市生产总值比上年同期下降 0.3%，降幅分别比一季度、上半年收窄 6.4 个和 2.3 个百分点。其中一二三产增加值分别下降 18%、下降 2.9%、增长 0.7%，三产比重比上年同期提高 1.9 个百分点。

¹作者简介：杨波，上海市发展改革研究院经济研究所所长；汪曾涛，上海市发展改革研究院经济研究所副所长；邹俊，上海市发展改革研究院经济研究所。



数据来源：Wind 资讯。

图 1 2019-2020 年前三季度全国和四大直辖市经济增速

工业生产持续回升。规上工业实现了连续 6 个月正增长，前三季度全市规模以上工业增加值同比下降 2.8%，降幅比一季度、上半年分别收窄 15.1 个和 5.4 个百分点。六个重点工业行业扭转上半年下降局面，总产值同比增长 1.1%（一季度、上半年分别为下降 16.6%和 3.9%）。

其中，电子信息产品制造业产值增长 6.3%，汽车制造业产值增长 0.8%，石油化工及精细化工制造业产值下降 1.1%，精品钢材制造业产值下降 4.5%，成套设备制造业产值下降 2.1%，生物医药制造业产值增长 0.8%。

特别是 2020 年以来大幅下降的车市产销从 4 月份开始快速回升，前三季度汽车行业产值由负转正（一季度、上半年分别为下降 30.9%和 12.3%）。金融市场增势良好。

前三季度上海金融业增加值同比增长 7.9%，占 GDP 比重达 19.6%，比上年同期提升 1.2 个百分点，主要金融市场成交额同比增长 18.6%，增速比上半年提高 5.2 个百分点。

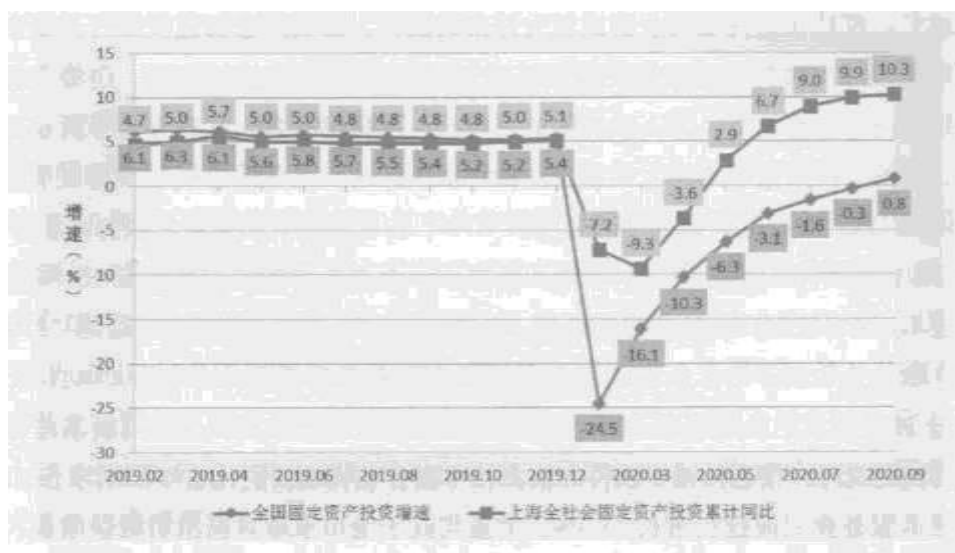
其中上海证券交易所股票成交额增长 46.9%；中国金融期货交易所和上海期货交易成交额分别增长 73.7%和 24.8%；上海黄金交易所成交额增长 59.1%。房地产市场交易渐趋活跃。

前三季度，全市新建商品房销售面积比去年同期下降 8.8%（一季度、上半年分别为下降 27.4%和 12.6%），其中新建商品住宅销售面积下降 7.2%，降幅比上半年收窄 0.5 个百分点。

二季度以来楼市成交明显回暖，5-6 月全市市场化新建商品住房成交面积分别增长 16.9%和 18.8%，二手存量住房成交面积分别增长 14.8%和 37.2%，月度成交量为近三年新高。投资进一步加速。前三季度上海全社会固定资产投资总额增长 10.3%（一季度下降 9.3%，上半年增长 6.7%），9 月当月增长 13.2%。

三大领域投资全面发力，工业投资领先增长，前三季度增长 15.4%，房地产开发投资、基础设施投资分别增长 10%和 5.4%。其中，在自贸试验区临港新片区、崇明生态岛建设、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%。

前三季度，全市制造业投资比去年同期增长 18.7%。六个重点工业行业投资增长 31.2%。其中，电子信息产品制造业投资增长 74.1%，生物医药制造业投资增长 15.2%，汽车制造业投资增长 13.4%。先进制造业大项目对工业投资的支撑作用非常显著，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 34.4%。



数据来源：Wind 资讯。

图 2 2019 年 2 月-2020 年 9 月全国、上海全社会固定资产投资增速

市场消费持续回暖。随着疫情防控形势持续向好，社会生产和生活秩序总体恢复正常，促进消费政策措施持续发力，消费呈现逐步回暖态势。前三季度，上海社会消费品零售总额同比下降 4.6%，消费恢复速度快于全国（-7.2%），降幅分别比一季度、上半年收窄 15.8 个和 6.6 个百分点。

分行业看，批发和零售业零售额比去年同期下降 2.5%，降幅比上半年收窄 6.2 个百分点；住宿和餐饮业零售额下降 25.4%，降幅比上半年收窄 9.5 个百分点。外贸进出口转降为增。

上海市出台实施稳外贸“11 条”，支持企业保市场、保份额、保订单，外贸形势好于全国，前三季度进出口同比增长 1.7%（比全国高 1 个百分点），而上半年为下降 0.7%。其中出口增长 1.0%，增速比上半年提高 0.3 个百分点；进口由上半年下降 1.7% 转为增长 2.1%。

（二）新兴动能加快培育成长

在疫情冲击和外部变局下，全市上下努力在危机中育新机、于变局中开新局，危中寻机、抢抓先机，经济运行呈现新机遇、新亮点、新动能。利用外资增速提高。据联合国贸发组织预计，2020 年全球外国直接投资将大幅萎缩 40%，自 2005 年以来首次跌破 1 万亿美元。

面对严峻复杂的外部形势，上海市制定出台利用外资“24 条”，实施优化营商环境 3.0 版方案，制定发布《上海市优化营商环境条例》，全力服务重大外资项目落户，前三季度全市外商直接投资实际到位金额比去年同期增长 6.1%，增速比上半年提高 0.7 个百分点。其中第三产业外商直接投资实际到位金额增长 12.6%，占全市的比重为 94.5%。

战略性新兴产业加速增长。工业高质量发展取得一定成效，新兴产业支撑作用明显，前三季度工业战略性新兴产业实现总产值同比增长 7.9%，比规上工业总产值增速高出 9 个百分点。

受苹果手机畅销带动，新一代信息技术产值较快增长；新材料较快增长，主要是巴斯夫、庄信万丰等企业带动；新能源汽车产值大幅增长，主要是特斯拉旺销；集成电路制造产值较快增长，主要是下游消费电子需求旺盛叠加新产线产能释放；受地平线、喜马拉雅等企业带动，人工智能产业增势喜人。

在线新经济加速成长。疫情在对传统行业造成较大冲击的同时，新兴产业加速发展打开新空间、新机遇，上海市及时出台在线新经济发展“23 条”，助推新兴产业抢抓先机、逆势飞扬。流量经济、在线经济、宅家经济、无人经济等加快增长，互联网教育、在线办公等新业态渗透率大幅提高，手游、网络播映等线上娱乐行业加快发展。

线上消费增势较好，前三季度全市网上商店零售额 1793.42 亿元，比去年同期增长 4.7%，占社会消费品零售总额的比重为 16.2%，同比提高 2.5 个百分点。信息传输、软件和信息技术服务业增加值同比增长 15.1%，拉动全市经济增速 1.1 个百分点。新基建加快推进。

上海市在全国率先制定实施新基建“35 条”，聚焦新网络、新设施、新平台、新终端四大领域，梳理出未来 3 年实施的重大项目和工程包，总投资超过 3000 亿元，一批新基建项目正在加快推进。

前三季度，全市与新基建相关的行业完成投资情况良好，信息传输、软件和信息技术服务业完成投资比去年同期增长 41.8%；科学研究和技术服务业完成投资增长 11.4%，增速均高于全市水平。

新消费较快增长。智能配送、网络零售、网络生鲜等在线新零售快速增长，以盒马、叮咚、饿了么等为代表的商品类网络购物快速增长，“直播带货”等新业态加速涌现。

在生活必需品零售额稳定恢复的同时，改善性消费品类商品零售额实现较快增长。前三季度全市化妆品类零售额比去年同期增长 19.5%，金银珠宝类增长 18%。

（三）社会民生持续改善提升

越是形势严峻复杂，越要聚焦保障和改善民生。2020 年以来，上海市切实把保居民就业、保基本民生作为“六保”重中之重，制定实施降成本、减负担、稳就业、强保障、保供应、补短板等一系列政策措施，着力兜牢民生底线。援企稳岗取得实效。

上海市全力保市场主体稳就业，持续加大减税降费政策力度，预计全年新增减税降费超过 2200 亿元；完善特殊时期就业政策服务体系，确保就业形势总体稳定。三季度，全市城镇调查失业率为 4.4%，与二季度持平。前三季度，全市新增就业岗位 44.37 万个。居民收入增势平稳。

前三季度，全市居民人均可支配收入比去年同期增长 3.5%。分城乡看，城镇常住居民人均可支配收入增长 3.3%；农村常住居民人均可支配收入增长 4.5%。居民消费价格涨幅回落。前三季度上海市居民消费价格指数同比上涨 2.3%，涨幅比一季度、上半年分别回落 1.1 个和 0.4 个百分点。从两大分类看，消费品价格上涨 3.6%，服务价格上涨 0.6%。

从八大类别看，食品烟酒类上涨 6.9%，衣着类上涨 1.2%，居住类上涨 1.0%，生活用品及服务类下降 0.2%，交通和通信类下降 3.2%，教育文化和娱乐类上涨 1.0%，医疗保健类上涨 1.8%，其他用品和服务类上涨 3.0%。工业生产者价格降幅趋稳。

前三季度,全市工业生产者出厂价格比去年同期下降 1.6%,降幅与上半年持平;工业生产者购进价格下降 3.1%,降幅扩大 0.2 个百分点。补短板守底线工作切实加强。

始终把人民群众生命安全和身体健康放在第一位,全力做好疫情外防输入、内防反弹工作,严格落实常态化防控措施;“老小旧远”等民生工作扎实推进,旧区改造加力提速,养老、托幼等市政府实事项目有序推进;政府服务“一网通办”功能加快提升;城市运行“一网统管”全面推进;生态环境持续改善,全市 259 条主要河流劣 V 类水质断面全面消除,生活垃圾分类取得明显实效。

二、2021 年上海市经济运行的环境分析

(一) 国际经济复苏的不均衡不确定进一步增强

2020 年三季度,在主要国家复工复产及前期纾困政策的推动下,全球经济遭受上半年重创之后呈现出触底反弹的复苏态势,主要经济体均出现不同程度的经济回弹:2020 年 9 月,摩根大通全球综合 PMI 指数自 2 月最低点回升至 52.1%,全球制造业 PMI 指数回升至 52.3%,均处于扩张区间。

经合组织数据显示,较 2020 年 5 月低点,主要经济体 9 月商业信心指数和消费者信心指数均出现显著回升(详见表 1)。IMF 预计 2020 年全球经济增长-4.4%,较 6 月预测上调 0.5 个百分点,其主要原因为北半球三季度主要经济体的经济恢复情况好于预期,但仍为大萧条以来最严重衰退。

表 1 全球主要先行指标变化情况(2020 年 10 月 15 日更新)

指标名称		指标值	较上月	较前 12 月平均
采购经理指数 (摩根大通)	全球综合 PMI	52.1	-0.3	5.8
	全球服务业 PMI	51.6	-0.4	5.6
	全球制造业 PMI	52.3	0.5	4.0
经济景气指数 (ZEW)	欧元区	52.3	-11.7	27.3
	美国	53.2	-0.5	39.7
	日本	46.8	-12.2	26.4
商业信心指数 (OECD)	欧元区	99.11	0.60	0.68
	美国	100.71	0.24	1.64
	日本	98.13	0.04	-1.91
消费者信心指数 (OECD)	欧元区	99.04	0.21	-0.56
	美国	98.86	0.32	-1.17
	日本	97.17	0.59	-0.09

数据来源：Wind 资讯。

未来国际经济走势需把握三个重要关注点：一是疫情演变趋势和疫苗大范围入市时间。随着主要经济体封锁措施的放松和北半球入冬，全球范围内已然呈现第二轮疫情爆发态势。欧洲多国出现疫情复发迹象，部分国家再度实施了封锁措施以控制疫情；11月，美国单日新增病例再创新高，超11万例/日，累计感染总数逼近千万；印度、巴西等新兴经济地区疫情仍未得到有效控制，基本医疗服务和社会保障的不足进一步加大了疫情控制的难度。世卫组织指出，新冠疫情仍将延续很长时间。在疫情高度不确定的背景下，若疫苗研发至大范围普及使用所需的时间长于预期，社交隔离措施将会持续更久，经济恢复进程或会进一步放缓，同时将对部分严重依赖外部经济的新兴经济体造成极大冲击。

二是国际经贸格局的加速演化。近年世界经贸格局发生结构性转变，亚洲新兴经济体 GDP 份额显著上升，世界经贸摩擦激增，中美贸易摩擦反复推拉、螺旋升级。发达经济体对经贸格局变革的抗性，叠加新冠疫情的广泛影响，经济全球化遭遇逆流，单边主义、保护主义、霸权主义抬头。在国际投资环境加剧恶化背景下，全球产业链调整面临“全球性收缩”和“区域内强化”新特征：全球贸易投资体系趋向碎片化。一方面，各国将经贸规则制定的关注点更多聚焦于区域层面，区域内产业链和供应链网络将得到进一步强化；另一方面，区域经贸规则的“强排他性”将削弱域外国家直接投资的积极性，使区域间产业链趋于弱化。

三是全球主要经济指标将延续性恢复，但恢复程度或不及预期。受2020年低基数影响，10月IMF预测2021年全球经济增长5.2%，但这仅能够使2021年全球经济总量恢复到相当于2019年的水平，基于预测2020-2025年平均速度将为2.6%，低于危机后十年（2010-2019年）平均增速的2.9%。从贸易增长来看，2020三季度以来全球贸易数据有所回升，贸易回暖主要原因是主要经济体重启经济、前期积压需求释放，但预期2021年经济复苏动能将进一步减弱。日本、欧洲等发达经济体恢复已现乏力，叠加第二轮疫情爆发，2021年全球贸易复苏将低于预期，即使第二轮疫情能被良好控制，在全球增长动能减弱的大趋势下，2021年全球贸易增长也难以突破10%。从投资增长来看，2020年全球FDI预期将大幅缩量40%至1万亿美元以下，除了疫情之外，受地缘政治、金融风险以及经贸摩擦等因素的影响，2021年国际投资环境将持续恶化，跨国投资将会重新评估盈利的可能性，从而引起全球FDI的进一步下滑。

表2 国际权威机构对今明两年全球经济增长的预测（单位：%）

预测机构	预测时间	预测结果	
		2020 年	2021 年
IMF	2020 年 6 月	-4.9 ↓	5.4 ↓
	2020 年 10 月	-4.4 ↑	5.2 ↓
OECD	2020 年 3 月	2.4 ↓	3.3 ↑
	2020 年 6 月	-6/-7.6	
世界银行	2020 年 6 月	-5.2	4.2

数据来源：IMF、OECD、世界银行发布的相关报告。

表 3 IMF 对 2020 年、2021 年主要经济体增长态势预测（GDP 增速，单位：%）

	2020 年	2021 年		2020 年	2021 年
发达经济体	-5.8	3.9	新兴市场和发展中经济体	-3.3	6.0
美国	-4.3	3.1	印度	-10.3	8.8
欧元区	-8.3	5.2	俄罗斯	-4.1	2.8
英国	-9.8	5.9	拉美地区	-8.1	3.6
日本	-5.3	2.3	亚撒哈拉地区	-3.0	3.1

数据来源：IMF《世界经济展望》2020 年 10 月。

（二）国内经济延续回升但修复动能趋缓

我国经济在巨大困难挑战中稳住基本盘、呈现稳定恢复增长态势。前三季度，我国 GDP 比上年同期增长 0.7%，上半年为下降 1.6%，累计增速年内首次实现由负转正。其中三季度 GDP 比上年同期增长 4.9%，比二季度提高 1.7 个百分点，增速明显加快，经济呈稳步回升态势。

从生产端看，各行业发展总体好转，工业生产加快，高技术制造业和装备制造业较快增长。前三季度，全国规模以上工业增加值同比增长 1.2%，上半年为下降 1.3%；服务业稳步复苏，现代服务业增势较好。从需求端看，三季度三大需求对经济的拉动作用较前两个季度均有明显改善，共同拉动经济增长。

消费增速由负转正，回升趋势明确。前三季度，社会消费品零售总额 273324 亿元，同比下降 7.2%，降幅比上半年收窄 4.2 个百分点；稳投资政策落实显效，固定资产投资增速由负转正，高技术产业和社会领域投资持续回升，投资成为经济增长的主要动力。

总体来看，前三季度经济运行持续稳定恢复，统筹防疫和发展成效显著。随着我国在常态化疫情防控中扎实做好“六稳”工作，全面落实“六保”任务，大力深化改革开放，助力企业纾困解难，着力畅通经济循环，筑牢民生保障基础，四季度和 2021 年经济增长企稳的因素有望增多。

但也要看到，国际环境仍然复杂严峻，不稳定性不确定性较多；国内疫情外防输入、内防反弹的压力不小，经济仍处在恢复进程中，持续复苏向好基础仍需巩固，国内经济增长压力仍然较大。综合考虑复杂严峻的内外部形势和我国积极实施对冲政策等因素，结合多家权威机构的预测，2020 年我国 GDP 增长为 2.5% 左右，2021 年 GDP 增长为 7.5% 左右。

表 4 主要机构对 2020 年、2021 年我国经济增长的预测（单位：%）

2020 年	2021 年	预测时间
--------	--------	------

国际机构	IMF	1.9	8.2	2020 年 10 月
	OECD	1.8		2020 年 9 月
	世界银行	2	7.9	2020 年 9 月
	联合国	1.3		2020 年 9 月
	惠誉	2.7	7.7	2020 年 9 月
国内机构	中金公司	2.8	8.8	2020 年 10 月
	招商证券	2.2	9.1	2020 年 9 月
	银河证券	1.6		2020 年 9 月
	民生银行研究院	2.2		2020 年 10 月
	兴业证券	2.0		2020 年 10 月
	中国银行	3.0		2020 年 9 月

三、2021 年趋势展望及主要指标预测

考察历史危机（特别是各类疫情影响）对经济影响的冲击和恢复情况，通常将出现一个冲击下的低谷和反弹期的恢复，冲击为多为一次性，对经济增长的长期走势影响较小，但预计本次既有短期的冲击，也会有长期的影响（长期潜在增长率）。

由于上海服务经济占比高、涉及经济比重高等因素，疫情对上海经济的影响要大于全国，总体呈“前低后高”走势，从一季度的-6.7%（全国-6.8%）到上半年的-2.6%（全国 1.6%），预计 2020 年全年上海经济增长 1.3%左右（增长区间为 1.1-2.0%，基准值为 1.3%，全国预计 2%左右），增速低于全国。

在经历了 2020 年的底谷之后，预计 2021 年（或至 2022 年）经济增速将出现反弹，2023-2025 年增速恢复至接近（但难以达到）没有疫情影响的潜在增长率。

总体把握，2021 年上海经济增长取决于双循环中动力格局的转化情况，增速将创多年新高，但更多是低基数原因，预计 2020-2021 两年平均增速为 4.9%左右（低于全国的 5%），大幅低于没有疫情时的潜在增长率（5.8%）。但由于基数原因（2020 年上海经济增速低，且低于全国），2021 年上海经济增长预计增长 8.6%（增长区间为 8.2%-9.0%，基准值为 8.6%，略快于全国（IMF 预测 2021 年中国增长 8.2%）。主要支撑因素有：

（一）工业增速有望提升

2021 年，预计在制造业投资（既包括新增重大项目的投资，也包括占工业投资主体的技术改造投资）连续 30 个月保持两位数增长的支撑下，产出效应将逐步释放，增量效应开始体现。同时，2020 年较低的基数也将为明年的增长迎来空间，预计 2021 年工业运行将呈现前高后平走势，总体运行情况好于 2020 年，工业增加值增速提升至 3%-4%左右。

主要影响因素有：汽车行业有望实现正增长。在进口车关税下调、豪华品牌降价促销等多重因素影响下，汽车行业进入深度调整转型阶段，特别是上汽集团优势有所缩小，虽然近期扭转颓势难度较大，但在全车车市回暖带动下，降幅有望逐步收窄。展望 2021 年，上海汽车产业增速预计为 0%-2%。

理由如下：一是中长期支撑因素仍在。调研中企业反映，城市化程度日益加深、家庭收入不断提高、汽车普及率仍然较低、基础设施继续完善等因素仍然存在，将对汽车中长期增长提供支撑。二是新增产能投产。特斯拉、上汽大众 MEB 项目加快购置设备，新能源汽车项目投资增长，国能新能源汽车项目竣工验收，产能投产将带来新的增量。三是新兴动能成长。新能源汽车、智能网联汽车发展形势良好，随着特斯拉产品旺销和产能扩张，2021 年将进一步推动汽车产销增长。四是基数效应。2020 年汽车生产基数较低，同时当前汽车消费低迷也给未来汽车销量预留了增长空间。电子信息有望保持稳定增长。

支撑因素主要有：一是新增产能投产。如中芯国际 SNI 项目、积塔特色工艺生产线、华力 12 英寸产线等集成电路大项目将产生拉动效应。二是数字经济机遇。受疫情影响，在线新经济蓬勃发展，将催生对电子产品的添置和更新需求。三是国产化机遇。受中兴、华为事件冲击，业内对产业链本地化要求更为迫切，将带动集成电路、操作系统、网络安全及相关硬件等领域加快成长。但同时也存在负面因素，受成本攀升和中美经贸摩擦等因素影响，信息制造产业转移调整仍在继续。此外，医药行业在云南白药、威高医疗等大项目推动下有望继续较高速增长；机械行业受数字新基建投资拉动有望保持较快增长；石化行业随着国际油价企稳，国内需求回升，化工品市场将逐步好转。

（二）服务业进一步提速

服务业是上海经济增长的主要支撑，金融服务业等体量支撑性的服务业继续保持较快增长，信息服务业等高成长性服务业继续加速，随着上海市大力推进新兴服务业、高端服务业、精细服务业、特色服务业高质量发展，着力培育服务经济新增长点，服务业竞争力将进一步提升，预计 2021 年服务业增加值增长 10.7% 左右。

体量支撑性服务业较快发展。金融服务、商贸服务、房地产业三大行业是支撑服务业规模增长的主要力量，2021 年，随着实体经济逐步复苏，以及金融服务长三角，服务全国功能的进一步强化，金融服务业全年增速预计进一步提升至 9.5% 的水平。房地产市场迅速复苏，随着疫情更趋稳定，抑制的购房需求集中释放。

受 2020 年低基数影响，2021 年房地产业仍将保持较高增速，预计将提升至 8% 左右。高成长性服务业发展提速。近年来，上海新兴服务业领域，如信息服务业、社会服务业、科技服务业等都保持着良好的增长态势，已成为服务业的主要支撑。未来随着人工智能、大数据等技术的深度融入，以及上海科技创新能力的提升，相关新兴服务业领域仍有广阔的成长空间。

上海可重点关注两类服务业领域：一类是数字赋能型企业服务，独角兽中美企业较量，企业服务市场我国明显落后，上海在这些新兴领域存在短板和巨大空间，上海应抓住数字产业发展风口，在网络安全、金融科技、数据管理等企业服务领域形成增长点。另一类是长板释放型社会服务，发挥上海在医疗、教育、文化、体育等方面的长板优势，通过制度改革和扩大开放，释放产业发展成长空间。综上所述，预计包括信息服务、社会服务、科技服务、商务

服务在内的其他服务业 2021 年全年增长将在 15% 左右。消费类服务业加快发展。随着国内疫情防控总体基本稳定，促消费 12 条与刺激汽车消费等政策扎实落地，全市消费市场加速恢复，预计未来一段时期市场需求将持续回暖。2021 年，批发零售业将实现前高后平的较高速增长，全年增长 6% 左右；交通运输业预计增长 6%；住宿餐饮业预计增长 9.0%。

（三）三大需求延续恢复

在经济下行压力下，需求端刺激是熨平经济波动的有效手段，三大需求将延续复苏态势，为经济增长提供动力支撑。消费持

续复苏。自上海“五五购物节”举办以来，提振消费已取得阶段性成效，对扩大内需、促进消费回补和潜力释放发挥了重要作用。随着疫情防控成果进一步巩固，物流运输进一步恢复，各项政策措施深入落实，预计全年社零有望实现正增长。2021年消费需求将继续加速恢复，受收入影响恢复力度有限，但在2020年低基数影响下，预计将实现8%左右的增速。投资仍有增量空间。相对消费与净流出，投资需求是更好的着力点。

三大投资存在一定增量空间。基础设施投资领域，5G基站等数字新基建快速推进，民生补短板投资、长三角一体化、自贸试验区新片区建设等存在空间。房地产开发投资领域，保障房、租赁房、旧住房改造等领域存在增量。制造业投资领域，技改投资和先进智能制造等领域存在增量。因此判断，预计2021年投资将进一步提速，如延续当前发展趋势，投资增速将保持在10%左右。

进出口进一步复苏。虽然境外部分国家或地区疫情风险依然存在，外贸进出口形势依然不容乐观。但稳外贸政策红利逐步显现，稳外贸11条、支持出口转内销措施相继出台，“出海优品云购申城”等活动推动企业通过线上平台开拓国内市场，有力地稳定了全市外贸规模基本稳定。随着全球生产的进一步恢复、政策红利的进一步释放、进博会的溢出带动效应进一步放大，预计2021年将保持4%的增长。

四、政策措施建议

2021年是“十四五”的开局年，上海要在常态化疫情防控前提下全力巩固经济回升势头，在新发展格局中更好发挥上海经济风向标作用，努力成为国内大循环的中心节点、国内国际双循环的战略链接，奋力实现经济社会发展目标。

一是做好消费的新供给。着力增强消费对发展的基础性作用，顺应消费升级趋势，以不断满足需求、引领需求和创造需求为任务导向，优化消费产品供给，打响“上海购物”品牌。着力引进全国乃至全球范围内的品牌首店、新品首发、演出首秀，引领消费潮流，打造“首选之地”，大力发展高端消费。促进人工智能、5G、互联网、大数据、区块链等智能交互技术在消费领域的深度应用，加快培育线上消费、体验消费、健康消费等消费领域的新业态新模式。扩大服务消费领域的对内对外开放，拓展文化旅游、医疗健康、教育培训、家庭服务、体育健身等服务消费市场，加快激发服务消费潜力。

二是打开投资的新空间。试点出台激励政策，鼓励金融机构针对“两新一重”等重点领域的资金需求特点，加快创新投融资工具，为有效投资提供精准金融支持。积极推动城建重心向临港新片区、长三角一体化发展示范区等重点区域转移，加大重点区域投资。加快新型基础设施建设，推动传统产业的数字化转型。

三是强化产业的新动能。在网联汽车、智能制造、智慧农业、工业互联网等领域促进上海老牌冠军“换道超车”，持续提供“资源+场景”双支撑，让各类利基市场上的头部“种子”从“小树林”加快长成“大森林”，在熟人社交、农村电商、内容型产品等下沉市场关键领域发力，形成逐鹿国内下沉市场的“上海军团”，助力拼多多、趣头条等上海新生代企业驶上下沉市场“高速路”。抓住互联网下半场机遇窗口，做强头部企业集群，完善数字经济产业生态，形成大企业带大产业的数字经济发展新格局。

四是做大开放的新增量。全力完善开放型经济新体系，重塑新时期上海外向型经济发展竞争优势，在深度融入经济全球化中服务和引领全国改革开放。设立国际金融资产交易平台，提升人民币跨境支付系统（CIPS）服务能级。探索发展离岸金融等业务，为国际贸易、航运等领域进一步开放发展提供有力的服务支撑。发展服务贸易新引擎，推动文化贸易、技术贸易、中医药服务、技术合同登记管理、服务外包、专业服务业等服务贸易领域创新发展，巩固服务贸易领先优势；争取增值电信、金融保险、教育培训、健康养老等领域服务贸易领域扩大开放，挖掘服务贸易新增长点。

五是激活要素的新潜能。以深化要素市场化配置改革为突破口，着力打破行政壁垒，推动长三角在全国率先形成一体化市

场体系，促进各类有在更大范围内畅通流动。加快试点土地管理制度改革创新，建立统一的用地市场。建立同权同价、流转顺畅、收益共享的农村集体经营性建设用地入市制度，创新存量土地盘活机制，探索建立区域土地指标跨省调剂机制。打破户籍制度对人员流动的障碍，全力畅通劳动力和人才跨省域社会性流动渠道。探索建立基本公共服务与常住人口挂钩机制，率先实现公共资源按常住人口规模配置。推动资本要素市场化改革，率先建立一体化发展的资本要素市场。深化技术要素体制改革，形成统一的技术要素市场。率先试点创新数据要素治理模式，统筹推进数据开放共享和标准化建设，建立健全统一开放、竞争有序的数据要素市场体系。