

上海金融景气指数（第十八期）节选*

中国经济信息社 上海金融业联合会

一、核心观点

面对复杂严峻的国际环境和艰巨繁重的改革发展任务，上海市坚持稳中求进工作总基调，精准有力落实宏观政策调控，着力提振信心、扩大需求、优化结构、促进发展，经济运行稳步恢复，金融服务实体经济质效进一步提升。2023年，上海金融景气指数报6720.85点，较2022年的6238.46点增长7.7%，2021—2023年的复合增长率为6.7%，上海金融业持续健康发展。

2023年上海金融市场总体运行良好，金融市场发展格局日益完善，金融市场资源集聚与辐射效应不断攀升。2023年，金融场景气子指数达11110.72点，较2022年增长4.5%，金融场景气度持续提升。上海金融市场交易总额突破3373.63万亿元，比上年增长15.0%，其中，银行间市场成交额增长17.9%。原保险保费收入增长17.9%。

信贷规模持续增长，融资成本稳中有降，对重大战略、重点领域和薄弱环节的支持力度持续加强，服务实体经济质效持续提升。2023年末，上海市本外币贷款余额11.2万亿元，同比增长7.3%；上海市普惠小微贷款余额同比增长22.9%，民营企业贷款余额同比增长10.6%，制造业中长期贷款余额同比增长

32.2%，均高于各项贷款增速；加大力度支持科技型企业融资，上海科技企业融资余额22870亿元，同比增长18.5%；巩固和持续释放贷款市场报价利率（LPR）改革效能，实体经济融资成本继续下降，企业贷款加权平均利率为3.34%，同比下降0.25个百分点，处于历史低位；上海金融机构贷款不良率维持在低位，不良贷款率为0.95%，低于全国1.59%的平均水平；社会融资规模平稳增长，增量为7411亿元，人民币贷款对社会融资规模支撑效应明显。

上海资本市场再次展现出强大活力和持续创新势头。2023年，上交所股票市场总市值为46.3万亿元，位列全球第四；全年IPO筹资额为1936亿元，位列全球第一；上期所原油期货市场规模仅次于WTI、BRENT，位列全球第三；上海石油天然气交易中心2023年天然气双边交易量1214.46亿立方米，再创历史新高，稳居亚太最大天然气现货交易中心；上海碳市场运行平稳有序高效，上海碳排放配额（SHEA）交易额创开市以来新高，CCER交易量继续居全国首位，连续十年实现纳管企业100%履约。

上海保险市场持续繁荣，保险保费收入创新高。2023年，保险场景气子指数为

* 2024年11月，《上海金融景气指数报告（第十八期）》发布。本文为部分内容。

3820.40点，较2022年同期上升16.4%，近两年的复合增长率为7.7%。截至2023年末，上海法人保险机构数量增加，法人保险机构数量约占全国的四分之一；辖内保险公司原保险保费收入累计2471亿元，同比增长17.9%，再创新高；上海市保险业赔付支出累计783亿元，同比上升19.6%，持续支持实体经济发展；上海的保险密度全国第二，保险深度全国第四；保险业积极服务新质生产力，2023年上海为各类科技型企业提供保单超40万件，提供风险保障3.1万亿元。

上海碳市场总体运行平稳。2023年，上海碳市场现货交易量1276.05万吨，交易额5.96亿元，SHEA交易额创上海碳市场开市以来新高；上海碳市场CCER交易量占各试点碳市场CCER总成交量的51.38%，持续保持全国首位；碳中和ETF成功纳入内地与香港ETF互联互通机制；上海航运碳配额交易量为77万吨，成交金额约5500万元，上海是全国唯一将航运业纳入碳交易市场的地方碳市场；截至2023年末，上海碳市场现货累计开户总数1864家，同比增长15.6%，开户量持续增长。

国际化、总部型、功能性金融机构在沪集聚，多层次、广覆盖、高能级金融机构体系不断完善。2023年，上海金融机构景气子指数达4502.08点，较2022年增长10.9%，近两年的复合增长率为5.3%，中外金融机构集聚效应明显。截至2023年底，上海各类持牌金融机构达到1771家，其中外资金融机构占比近三分之一；持牌资管机构近200家，资管规模占全国比重近30%，其中公募、私募和保险资管位居全国首位；全球排名前10的资产管理机构均已在沪设立机构并开展业务；在中国证券投资基金

业协会登记的WFOE PFM中，90%以上落户上海。

上海金融人才高地加快构筑、量质提升，人才支撑效能更加凸显。2023年，上海金融人才景气子指数达2682.02点，较2022年增长2.3%。上海连续出台一系列举措，打造引才聚才的“强磁场”，国际化、专业型高层次金融人才数量持续增加，人才结构日趋合理，人才类型愈加全面，人才素质不断提升。截至2023年底，上海金融从业人员超过50万人，硕士以上占比31.1%；拥有金融相关资质的从业人员数量持续增长，其中拥有CFA资质的从业人员数量居全国首位；上海持续举办“沪上金融家”年度盛典，累计超200多位金融人才脱颖而出，对于增强上海国际金融中心软实力、营造上海金融文化氛围产生深远影响；上海加快建设全周期金融科技人才认证培育体系，举办了全国首场大型金融科技人才认证考试；上海已成为国内融资租赁行业资产规模最大、业务种类最全、行业环境最优、行业人才最集聚的地区。

上海金融国际化程度持续增强。2023年，金融国际化景气子指数达到10580.69点，较2022年增长9.6%，近两年的复合增长率为8.9%。自2009年《国务院关于推进上海加快发展现代服务业和先进制造业 建设国际金融中心和国际航运中心的意见》发布以来，经过十余年发展，上海国际金融中心建设阶段性战略任务已基本完成，正在迈向全面提升能级的新阶段。机构国际化景气子指数及人民币国际化子指数对于金融国际化景气指数的提升作用较大。

上海金融创新加速发展。2023年，金融创

新景气子指数达到2614.04点，较2022年增长15.2%，近两年的复合增长率为7.2%。从上海金融创新奖可窥见一斑。2023年12月公布的《关于表彰2021—2022年度上海金融创新奖获奖项目的决定》中显示，共选出67个成果奖奖励项目，9个推进奖奖励项目，不断鼓励金融技术创新、产品创新、制度创新。此外，上海深耕金融改革“试验田”，加速金融科技、科技金融、绿色金融的发展，提升资产盘活质效，持续优化REITs市场生态，助力上海国际金融中心迈向更高能级。主观问卷调查显示，2023年被调查者认为上海金融创新各个方面总体表现较好，其中服务创新得分最高，其次是技术创新和渠道创新。

金融生态环境持续优化，上海国际金融中心城市影响力明显提升。2023年，上海金融生态环境景气子指数达4969.08点，较2022年增长5.6%。上海聚力优化营商环境，推动构建新型基础设施，完善金融法律，提升司法和执法水平，防范化解金融风险，提升监管效能，构建协同发展新格局，提供高质量的金融服务。问卷调查显示，受访者对金融服务环境、金融政策发布宣传、金融监管执法环境、金融

政府环境的主观评价结果较为满意。

二、上海金融景气指数总体分析

（一）金融业整体景气度分析

1.2023年上海金融业综合实力进一步增强，上海国际金融中心能级进一步提升，上海金融景气指数持续增长。

2023年，上海经济总量继续保持全国经济中心城市首位，位居全球城市前列。在金融市场、金融机构、金融人才、金融国际化、金融创新及金融生态环境的各项因素影响下，2023年上海金融景气指数达到6720.85点（表1），比2022年提升了482.39点，涨幅为7.7%，保持增长态势。

2023年，上海金融业增加值达到8646.86亿元，同比增长5.2%，占上海市地区生产总值的18.3%，占全国金融业增加值的8.6%，居全国城市之首。根据测算，上海金融景气指数在2006年至2023年复合增长率达到11.9%（图1），高于上海市GDP复合增速（9.2%）2.7个百分点，保持稳健上升的发展态势，上海基本建成了与我国经济实力以及人民币国际地位相适应的国际金融中心，并进入全面提升能级的新阶段。

表 1：2006—2023 年上海金融景气指数与上海 GDP

年份	上海金融景气指数	上海 GDP (亿元)
2006	1000.00	10572.00
2007	1196.24	12494.00
2008	1282.41	14070.00
2009	1529.62	15046.00
2010	1727.61	17166.00
2011	1902.67	19196.00
2012	2027.76	20182.00
2013	2160.82	21818.00
2014	2654.85	23568.00
2015	3006.82	25123.00
2016	3413.35	28179.00
2017	3775.01	30633.00
2018	4330.73	36011.82
2019	4938.21	37987.55
2020	5268.60	38963.30
2021	5905.26	43653.17
2022	6238.46	44652.80
2023	6720.85	47218.66
复合增长率	11.9%	9.2%

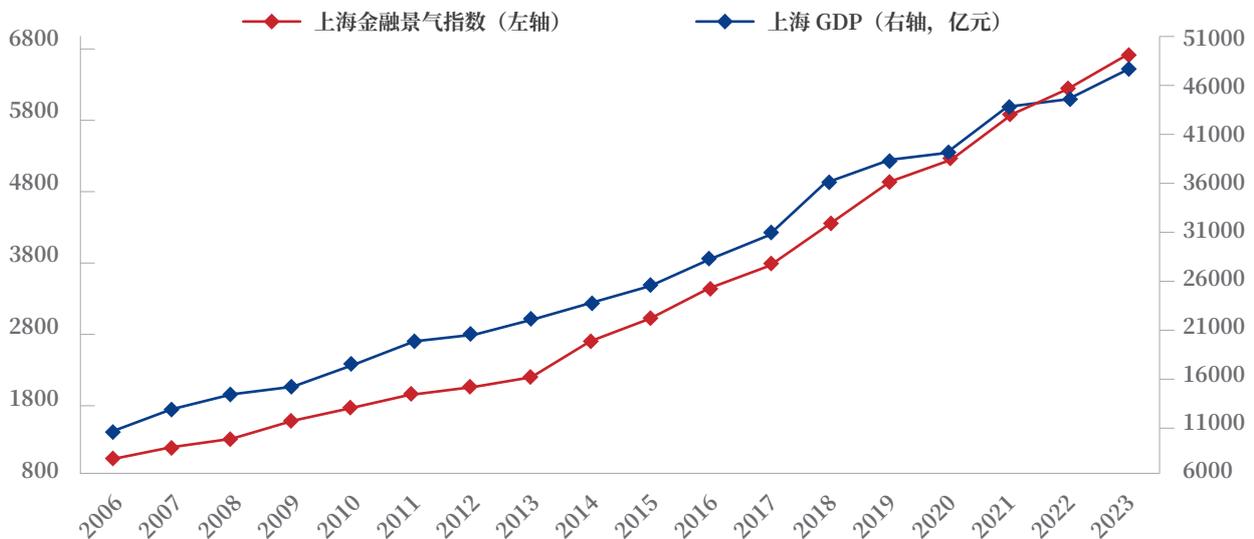


图 1：2006—2023 年上海金融景气指数与上海 GDP 比较

2.主观调查结果显示，2023年上海金融业景气程度保持较好水平。

上海金融业各维度的景气评价维持在“较好”水平（表2）。

主观调查结果显示，金融从业者对2023年

表 2：一级指标景气度 2023 年问卷评估结果

	非常差	较差	一般	较好	非常好
金融场景景气度	1	2	3	4	5
金融机构景气度	1	2	3	4	5
金融人才景气度	1	2	3	4	5
金融国际化景气度	1	2	3	4	5
金融创新景气度	1	2	3	4	5
金融生态环境景气度	1	2	3	4	5

大部分金融从业者认为，2023年，上海金融业整体景气度发展状况较前一年有所改善，

其中金融创新景气度、金融生态环境景气度、金融国际化景气度相对改善较大（表3）。

表 3：一级指标景气度 2023 年较 2022 年问卷评估结果

	显著退步	有所退步	维持原状	有所改善	显著改善
金融场景景气度	1	2	3	4	5
金融机构景气度	1	2	3	4	5
金融人才景气度	1	2	3	4	5
金融国际化景气度	1	2	3	4	5
金融创新景气度	1	2	3	4	5
金融生态环境景气度	1	2	3	4	5

（二）灯号分析

2023年，上海金融业整体运行良好，增速为正，处于增长偏低状态。

考虑到不同的一级指标因素不适宜相互比较，项目组将最新一年的增速同各指标自身的历史增速相比较。同时，为了更直观地分析并展示上海金融景气度和各分指标的景气度，将上海金融景气指数以灯号图的形式予以呈现，可以分析每项指标当年的增长水平。景气度和

灯号的分类以指标定量分析为基础，最后得出六种情景。在定量方面，依照当年增速水平与历史平均增速和历史最高增速的比例关系，将景气度状态分为如下六种情景：

1.正常趋涨：当年该指数增速低于过去十六年历史平均增速加2倍标准差、高于过去十六年历史平均增速加1倍标准差；

2.正常趋缓：当年该指数增速低于过去十六年历史平均增速加1倍标准差、高于过去

十六年历史平均增速减去1倍标准差；

3.快速增长：当年该指数增速低于过去十六年历史最高增速、高于过去十六年历史平均增速加2倍标准差；

4.增长偏低：当年该指数增速非负，但低于过去十六年历史平均增速减去1倍标准差；

5.增长趋热：当年该指数增速高于过去十六年历史最高增速；

6.不景气：当年该指数增速为负。

当上海金融景气度或各分项景气度为第1、2类情景时（呈现正常趋涨和正常趋缓状态），认为该状态正常，以🟢标示；

当上海金融景气度或各分项景气度为第3、4类情景时（呈现快速增长和增长偏低状态），认为需要对该状态予以关注，分析成因，以🟡标示；

当上海金融景气度或各分项景气度为第5、6类情景时（呈现增长趋热和不景气状态），认为需要对该状态予以警戒，分析成因

并迅速采取措施予以改善，以🔴标示；

经过测算，2023年上海金融景气指数增速为7.7%，指数增速非负，但低于过去十六年历史平均增速减去1倍标准差，故处于景气度状态六种情景中的增长偏低状态，呈现“黄灯”信号。

从2023年上海金融景气的子指数灯号分析来看（表4），金融创新景气子指数的增速低于过去十六年历史平均增速加2倍标准差、高于过去十六年历史平均增速加1倍标准差，处于正常趋涨状态，判定为正常状态，呈现“绿灯”信号；金融机构景气子指数、金融人才景气子指数、金融国际化景气子指数和金融生态环境景气子指数的增速均低于过去十六年历史平均增速加1倍标准差而高于减去1倍标准差，故均处于正常趋缓状态，发展状态正常，呈现“绿灯”信号；金融场景子指数的增速低于过去十六年历史平均增速减去1倍标准差，处于增长偏低状态，呈现“黄灯”信号。

表 4：2023 年上海金融景气指数灯号分析

	上海金融	金融市场	金融机构	金融人才	金融国际化	金融创新	金融生态环境
增长趋热							
快速增长							
正常趋涨						🟢	
正常趋缓			🟢	🟢	🟢		🟢
增长偏低	🟡	🟡					
不景气							

三、上海金融景气指数分项分析

（一）金融市场概况及评价

实现金融强国的目标，拥有强大的国际金

融中心至关重要。2023年上海金融市场发展格局日益完善，集聚各类全国性金融市场和金融基础设施，“上海金”“上海油”“上海铜”

等价格影响力日益扩大，中外金融机构集聚效应明显，人民币跨境使用枢纽地位不断巩固。此外，上海持续深化资本市场改革，提升上交所主板、科创板等资本市场功能，努力把资本市场打造成为支持科技创新和培育新质生产力的重要引擎。

上海集聚了股票、债券、货币、外汇、期货、黄金、保险、票据、信托等门类齐全的金融市场，汇集了金融产品登记、托管、结算、清算等众多金融基础设施，是全球金融要素市场最完备的城市之一。金融市场发展格局日益完善，金融中心核心功能不断增强。2023年，上海金融市场成交总额达到3373.6万亿元，同比增长15.0%。

截至2023年末，上交所共有上市公司2263家，股票总市值46.3万亿元，全年股票累计成交金额89.4万亿元，累计筹资总额6077亿元，其中首发募集资金总额1936亿元。股票总市值位列全球第四，IPO筹资额位列全球首位。在我国募资总额排名前十的上市企业中，有七家企业在沪市主板或科创板进行上市交易。2023年4月，上交所主板开始实行注册制。主板注册制落地以来，上交所主板共22家企业上市，首发募资324.33亿元；科创板共55家企业上市，首发募资1250.44亿元。2023年10月，中国证监会批复同意上海股交中心开展认股权综合服务试点，作为全国第二个认股权综合服务试点，为服务中小微企业特别是上海科技创新型中小企业融资开辟了新路径。

2023年，上海黄金交易所全部黄金品种累计成交量双边4.15万吨（单边2.08万吨），同比增长7.09%，成交额双边18.57万亿元（单边9.28万吨），同比增长22.31%。

截至2023年末，上海市期货公司营业收入156025.57万元，净利润45170.62万元。上期所累计成交量22.27亿手，累计成交额187.21万亿元，同比分别增长14.6%和3.26%；日均持仓量10.87百万手，日均持仓金额88.71百亿元；累计交割量93.90万手，累计交割金额1149.57亿元。中国金融期货交易所累计成交量1.68亿手，累计成交金额133.17万亿元，同比分别增长10.85%和0.10%，分别占全国市场的1.98%和23.42%。2023年11月，习近平总书记考察上期所，为新时代新征程上增强上海国际金融中心的竞争力和影响力进一步指明方向、增强信心。

上海市中外资金融机构本外币存款余额在2023年末达到20.44万亿元，同比增长6.3%；贷款余额11.18万亿元，同比增长7.3%；上海普惠型小微企业贷款超过万亿元，普惠贷款平均利率4.21%，较2023年初下降0.52个百分点，为企业节省近60亿元；上海辖内银行业的绿色融资余额已突破1.4万亿元，其中绿色信贷余额1.38万亿元，同比增长34.53%；上海辖内科技型企业贷款余额突破万亿，达到10486.31亿元，同比增长52.14%。

截至2023年末，上海市共有60家法人保险机构。2023年，上海市原保险保费收入累计2471亿元，同比增长17.9%。上海市保险业赔付支出累计783亿元，同比上升19.6%，持续支持实体经济发展。上海辖内保险公司原保险保费收入位列全国第七，占全国比重的4.8%。

2023年，上海石油天然气交易中心天然气双边交易量破千亿，达到1214.46亿立方米，再创历史新高，稳居亚太最大天然气现货交易中心。2023年中国石油国际事业有限公司依托

上海石油天然气交易中心平台达成首单国际原油跨境人民币交易，并采用数字人民币进行结算，具有里程碑意义。数字人民币在油气贸易领域跨境结算的首次突破，丰富了全球跨境贸易支付手段，谱写了未来人民币跨境支付新篇章。

2023年，上海碳市场运行平稳有序高效，上海碳排放配额（SHEA）交易额创开市以来新高，CCER交易量继续居全国首位，举办两次SHEA有偿发放，有效地提高市场流动性，

连续十年实现纳管企业100%履约，碳金融业务持续深化，碳普惠建设取得阶段性进展。

基于金融市场在金融业发展中的重要程度，在上海金融景气指数评价分析中，金融市场在所有一级指标中被赋予最高权重，即30%。

金融场景气子指数评价结果显示：2023年，指数达11110.72点（图2），较2022年增长4.5%，金融场景气度持续提升。

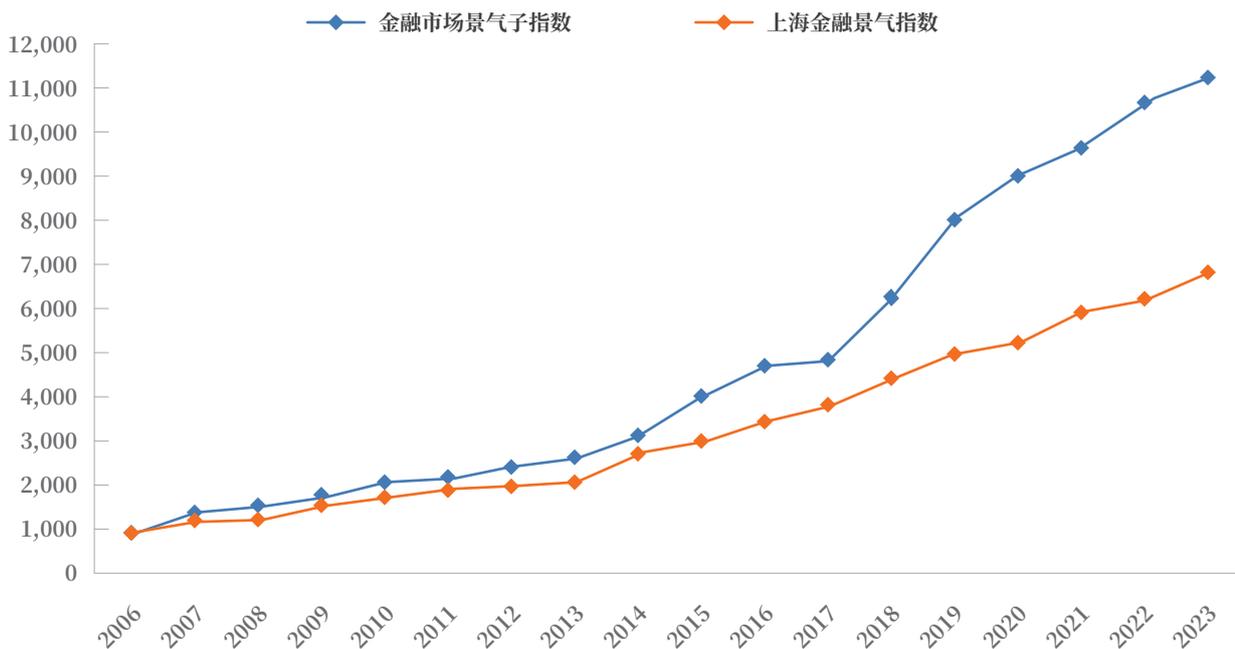


图 2：2006—2023 年金融场景气子指数与上海金融景气指数比较

1. 股票市场景气子指数较2022年下降11.2%，近两年复合增长率为5.7%

股票市场是上海资本市场的核心，带动其他多个金融子市场的发展。股票市场景气度在上海金融景气指数评价分析中，涉及市场规模、市场发展质量、市场流动性、市场参与者及市场自有指数五大类及其次级指标16项。

受宏观经济、政策变化、国际形势等国内外多重因素作用，上海股票市场景气度出现回落。根据测算，2023年股票市场景气子指数为3693.88点，较2022年末降低了11.2%，上海股票市场景气子指数回落。

截至2023年最后一个交易日，上证指数报收2974.93点，较2022年末下跌114.3点，

跌幅为3.70%；科创50报收852.00点，全年跌幅11.24%；上证50报收2326.17点，全年跌幅11.73%。

主板市值“缩水”。在市场规模方面，截至2023年底，上交所全体上市公司总市值为46.31万亿元，比2022年减少660亿元，降幅0.14%。其中，上证主板总市值40.15万亿元，比2022年减少4126亿元，降幅1.02%；科创板总市值6.16万亿元，比2022年增加3466亿元，增幅5.96%。

股票成交金额下滑。在市场成交方面，2023年，上交所累计股票成交金额89.36万亿元，同比下降7.16%；累计基金成交金额21.75万亿元，同比增长15.82%；累计债券成交金额35.81万亿元，同比增长64.06%；累计优先股成交金额1138亿元，同比增长35.85%；累计期权成交金额4552亿元，同比下降29.71%。

截至2023年底，上交所投资者数为2.38亿人，比2022年多0.12亿人，增长5.20%；股票账户3.47亿户，比2022年多0.21亿户，增长6.58%。

在上市公司数量方面，截至2023年底，上交所共有上市公司2263家，比2022年增加了89家，增幅4.09%。2023年，沪市IPO上市103家，融资额1936亿元。其中，主板上市36家，融资额497.65亿元；科创板上市67家，融资额1438.84亿元。

在总筹资额方面，上交所全年股票筹资额（含优先股筹资）为6077亿元，比2022年（8477亿元）减少2400亿元，降幅28.3%。

上海股票市场是中国内地最重要的股票市场之一，拥有丰富的投资机会和良好的市

场环境。2023年，沪市上市公司呈现三大特点：一是，经营业绩总体保持稳定。沪市上市公司共计实现营业收入超51.8万亿元，共计实现净利润4.3万亿元。二是，加大研发投入，传统产业与新兴产业互融互促，新质生产力发展势头良好。2023年，沪市主板上市公司合计研发支出近9000亿元，同比增长5%，连续3年保持增长态势；科创板上市公司研发投入金额合计达到1561.2亿元，同比增长14.3%，研发投入占营业收入比例中位数为12.2%，83家公司研发强度连续三年超20%。在高研发投入下，沪市上市公司创新成果不断涌现。三是，沪市新兴产业渐成气候，产业结构进一步优化。近十年来，沪市主板新兴制造、现代服务公司数量增长；科创板持续打造培育新质生产力的“主阵地”，新一代信息技术、生物医药、高端装备制造行业公司合计占比超过80%。

与此同时，我们也应看到上海市仍需完善金融体系建设，配合深化金融市场改革，推动金融市场有序联动，丰富金融领域“上海价格”“上海指数”指标体系，培育人民币资产定价基准，夯实金融高质量发展基础。

2. 债券市场景气指数较2022年同比增长2.7%

债券市场健康稳定发展对金融安全至关重要。2023年，上海债券市场稳步发展，服务宏观经济和微观主体的质效稳步提升，债券市场景气指数达5077.04点，较2022年同期的4943.86点增长了2.7%。

2023年，上交所债券市场融资总额7万亿元，累计成交（包括回购）440万亿元，同比增长16%。债券市场挂牌30063只，托管量

17.1万亿元，同比增长7.5%。

更好服务实体经济，支持国家重大战略。

一是，稳妥承接企业债券发行审核职能。构建全链条制度机制，系统修订发行审核、发行承销、上市挂牌、存续期监管和交易管理五个板块三个层级20项配套业务规则，进一步健全“简明清晰友好型”债券规则体系，稳妥做好平移和增量项目受理审核工作。二是，大力培育产业债市场。2023年全年产业企业累计发行公司债规模11481亿元，同比增长40%。三是，助力民营企业合理融资。以市场化方式为民企融资增信，解决民营企业“融资难、融资贵”问题。四是，重点支持服务国家战略领域。全年累计发行科创债、乡村振兴债等服务国家战略创新债券5138亿元，同比增长56%。

提升资产盘活质效，持续优化REITs市场生态。一是，稳步推动REITs项目扩容增类。2023年上交所发行7单REITs项目（其中扩募2只），融资规模204亿元。资产类型拓展至消费基础设施、新能源等领域。二是，持续优化REITs市场生态。三是，提升ABS盘活存量资产质效。

强化买方市场建设，增强市场活力。一是稳步推进做市业务。扩大做市交易规模，国债做市交易的连续性稳步提升。二是丰富二级市场机制和产品供给，完善基础设施建设。平稳上线落地债券借贷业务试点转常规工作，完成信用债集中簿记建档系统开发与上线，保障企业债券簿记建档承接。三是推动债市对外开放和互联互通，持续推动境外机构投资者直接入市开展交易。

绿色债券市场规模稳步增长。2023年上交所共发行绿色债券1526亿元，同比增长6%；

截至2023年末，上交所绿色债券累计发行6925亿元，其中绿色公司债券4238亿元，绿色资产支持证券2687亿元。

在深化金融帮扶、持续赋能产业发展方面，上交所成功发行4亿元农村产业融合发展专项企业债券，支持乡村振兴示范区项目建设。

3.货币市场景气子指数较2022年增长10.0%

货币市场是至关重要的短期资金交易市场，具有风险小、期限短和流动性强的特点，为金融机构提供了灵活有效的交易平台。

经测算，2023年上海货币市场景气子指数达19614.35点，较2022年增长了10.0%，保持连续增长态势。

2023年上海货币市场交易量持续增加。银行间市场总成交金额2491.94万亿元，增长17.9%。截至2023年末，上海市中外资金融机构本外币各项存款余额204429.29亿元，比年初增加12444.76亿元；贷款余额111766.72亿元，比年初增加7557.37亿元。

4.信贷市场景气子指数持续增长，近两年复合增长率为9.9%

信贷市场属于区域性市场。2023年，信贷市场景气子指数达1373.75点，较2022年增长19.9%，近两年的复合增长率为9.9%，上海信贷规模持续增长，融资成本稳中有降，对重大战略、重点领域和薄弱环节的支持力度持续加强，服务实体经济质效持续提升。

贷款增长速度放缓，信贷结构不断优化。2023年末，上海市本外币贷款余额11.2万亿元，同比增长7.3%，增速基本与上海市同期经济增长和价格水平预期目标相匹配。其中，人

人民币贷款余额同比增长8.6%，增速同比下降0.7个百分点；外币贷款余额同比下降13.3%，降幅同比收窄8.4个百分点。

一是企（事）业单位贷款保持较快增长。2023年末，企（事）业单位贷款余额同比增长9.3%，增速同比提高0.5个百分点，较年初新增6274亿元，同比多增546亿元。其中，短期贷款同比少增181亿元，中长期贷款同比多增1960亿元。二是住户贷款增长较慢。2023年末，住户贷款余额同比增长2.3%，增速同比下降1.8个百分点。

持续推动“敢贷、愿贷、能贷、会贷”长效机制建设，普惠小微、民营企业和制造业等重点领域贷款实现较快增长。2023年末，上海市普惠小微贷款余额同比增长22.9%，民营企业贷款余额同比增长10.6%，制造业中长期贷款余额同比增长32.2%，均高于各项贷款增速。加大力度支持科技型企业融资，2023年末，上海科技企业融资余额22870亿元，同比增长18.5%，较年初增加3574亿元，同比多增532亿元。

巩固和持续释放贷款市场报价利率（LPR）改革效能，实体经济融资成本继续下降。企业贷款加权平均利率为3.34%，同比下降0.25个百分点，处于历史低位。其中，小微企业贷款加权平均利率为3.62%，同比下降0.37个百分点。

流动性状况较为平稳。2023年各项存款增速回落，低于贷款增速，全年贷存比小幅上升。2023年末，上海市中资商业银行人民币贷存比为50.6%，同比上升1.1个百分点；外资金融机构人民币贷存比为42.1%，同比下降3.6个百分点。2023年末，上海市中资商业银行人民

币备付率为1.25%，同比下降0.17个百分点。

上海金融机构贷款不良率维持在低位，信贷资产质量总体稳定。2023年末，上海市金融机构不良贷款余额1063亿元；不良贷款率为0.95%，同比上升0.16个百分点，低于全国1.59%的平均水平。

社会融资规模平稳增长，人民币贷款对社会融资规模支撑效应明显。2023年，上海市社会融资规模增量为7411亿元，社会融资规模呈现三大特点：一是人民币贷款占新增社融比重为99.9%，对社会融资规模的逆周期支撑效应明显；二是企业债券融资减少（1145亿元），股票和政府融资有所增加（分别新增1090亿元、294亿元）；三是表外融资（减少621亿元）和未贴现银行承兑汇票（增加541亿元）有所企稳。

5. 保险市场景气指数近两年的复合增长率为7.7%

作为金融体系的重要组成部分，保险业在保障国计民生、促进经济社会发展方面发挥着重要作用，是风险的“减震器”、社会的“稳定器”和经济的“助推器”。数据分析显示，2023年保险市场景气指数为3820.40点，较2022年增长16.4%，近两年的复合增长率为7.7%。

上海是中国的经济中心和国际金融枢纽，已集聚众多国内外保险机构。截至2023年末，上海市共有60家法人保险机构，较2022年增加1家，法人保险机构数量约占全国的四分之一。其中，财产险公司20家，人身险公司23家。

上海市保险收入平稳增长。2023年，上海市原保险保费收入累计2471亿元，同比增

长17.9%。其中，财产险公司原保险保费收入640亿元，同比增长15.4%；人身险公司原保险保费收入1830亿元，同比增长18.9%。上海市保险业赔付支出累计783亿元，同比上升19.6%，持续支持实体经济发展。上海的保险密度9979元，位列全国第二，保险深度5.2%，位列全国第四，原保险保费收入2471亿元，位列全国第七。

上海多层次、多支柱养老保险体系总体架构基本形成。当前，我国已经进入深度老龄化阶段，如何围绕老年群体需求推出适合的金融产品、创造更符合老年人需求的金融体验，是金融行业需要共同思考的课题。从2023年中国退休人员平均退休金水平来看，上海以67798元/年的人均离退休职工养老金收入位居全国第三。上海市高度重视城乡居民养老保险制度的完善与发展，截至2023年底，上海市共有71.8万人参加城乡居民养老保险，这一数字不仅反映出广大市民对于养老保险的关注和认可，也体现了上海市在社会保障领域的积极投入。上海以基本养老保险为基础、企业年金和职业年金为补充、个人储蓄性养老保险和商业养老保险相衔接的“三支柱”养老保险体系逐步形成。此外，为了更好地满足广大参保人员的养老需求，2023年12月底，上海市人民政府印发了《上海市城乡居民基本养老保险办法》，这是对现有养老保险体系的一次重要改革，将有助于提高城乡居民的养老保障水平，推动养老保险计划的长期发展。

再保险作为“保险的保险”，位于整个保险市场的“顶端”，从根本上决定着保险市场的价格走向和发展趋势，是保险市场与资本市场、货币市场等其他金融市场之间的桥梁和纽

带，也是实现我国保险业高质量发展的重要支柱之一。

2023年6月，上海再保险“国际板”正式启动，《关于加快推进上海国际再保险中心建设的实施细则》同步落地，在上海开设面向全球的再保险分入业务交易市场，标志着上海国际再保险中心建设迈出重要一步。实施细则以构建面向全球的富有竞争力的国际再保险交易市场为核心，通过建立中国规则、标准版，引导我国再保险市场由“单向开放”向“双向开放”转型升级，深度参与全球再保险产业合作，为完善全球风险保障和金融治理体系提供中国方案，推进我国再保险市场高水平制度型对外开放和高质量发展。截至2023年末，15家再保险运营中心和3家保险经纪公司（其中外资机构4家）落户上海国际再保险交易中心，首张国际再保险分入合约成功签署。

上海保险业积极服务新质生产力。2023年，上海为各类科技型企业提供保单超40万件，提供风险保障3.1万亿元；开展科技企业创业责任保险试点，为50家孵化器科技园区汇总295家入驻企业提供风险保障近3000万元；上海生物医药人体临床试验责任保险试点项目累计服务196家创新药企及科研单位1300余个项目，累计风险保障金额超60亿元；首台（套）重大科技装备保险累计完成242个重点创新项目承保，累计提供风险保障832亿元。

6.碳交易市场景气指数较2022年同期上升26.5%

碳市场是利用市场机制控制和减少温室气体排放的政策工具，既能将减排责任压实到企业，又能够为减碳提供经济激励机制，降低全社会的减排成本，带动绿色技术创新和产业投

资。上海碳市场于2013年正式启动，是我国第二个启动碳排放交易体系的试点，已覆盖钢铁、石化、化工、汽车、航空、水运等28个行业378家企业。2023年，碳交易市场景气子指数达13805.58点，较2022年增长了26.5%

市场交易方面，2023年，上海碳市场现货交易量1276.05万吨，交易额5.96亿元，SHEA交易额创上海碳市场开市以来新高；SHEA挂牌成交均价为66.96元/吨，同比上涨18.51%，最高成交价75.00元/吨，最低成交价47.00元/吨，年度收盘价70.16元/吨，较2022年同期上涨29.90%，SHEA价格稳中有升；2023年，上海碳市场CCER交易量占各试点碳市场CCER总成交量的51.38%，持续保持全国首位；举行SHEA有偿竞价发放，市场流动性有效提升；上海碳市场创造连续十年实现纳管企业100%履约记录。

碳金融方面，碳中和ETF成功纳入内地与香港ETF互联互通机制；发布了上海碳市场回购交易业务规则；持续开展碳排放权质押业务。

碳普惠方面，印发了《上海市碳普惠管理办法（试行）》等4项碳普惠管理配套文件，发布《上海市碳普惠减排量交易规则（试行）》；持续推广银联绿色低碳主题银行卡产品，不断丰富低碳应用场景。

气候投融资方面，初步搭建了气候投融资试点标准体系。值得一提的是，上海是全国唯一将航运业纳入碳交易市场的地方碳市场，2023年上海航运碳配额交易量为77万吨，成交金额约5500万元。

开户量持续增长。截至2023年末，上海碳市场现货累计开户总数1864家，同比增长

15.56%。其中，纳管企业开户数同比增长12.54%，全国重点排放单位开户数同比增长8.91%，机构投资者开户数同比增长18.24%。

2023年12月21日，《上海市转型金融目录（试行）》（以下简称《目录》）印发。《目录》立足于引导传统碳密集型行业稳妥有序转型，推动转型金融与绿色金融协同互补，稳妥推进“双碳”目标，赋能经济社会高质量发展。

主观问卷调研结果显示，2023年，上海金融市场整体表现良好。其中，黄金市场的主观测评结果相对最优；债券市场、外汇市场、外币市场、保险市场、产权市场、信贷市场、期权市场的主观测评结果紧随其后，也在较好行列；基金市场、股票市场的主观测评结果处于一般行列。

从金融市场功能发挥方面看，从业人员认为2023年上海金融市场功能发挥较好，能够较好实现金融市场服务实体经济的目的，信号、定价、资产配置、避险四大功能均维持较好水平。

（二）金融机构概况及评价

上海国际金融中心的建设与强大的金融机构建设相辅相成，两者共同构成了推动上海金融高质量发展的重要支撑。随着国际化、总部型、功能性金融机构在沪集聚，多层次、广覆盖、高能级金融机构体系不断完善，上海国际金融中心辐射力、带动力和影响力持续增强。2023年，金融机构景气子指数为4502.08点，较2022年增长10.9%，近两年的复合增长率为5.3%，中外金融机构集聚效应明显。

上海形成了聚集股票、债券、货币、外汇、商品期货、金融期货、黄金、保险、票

据、信托等门类齐全的金融要素，是外资金融机构在华主要集聚地，亦是金融机构进入中国的首选地。从机构整体来看，截至2023年底，上海各类持牌金融机构达到1771家，其中外资金融机构占比近三分之一。持牌资管机构近200家，资管规模占全国比重近30%，其中公募、私募和保险资管位居全国首位。全球排名前10的资产管理机构均已在沪设立机构并开展业务。在中国证券投资基金业协会登记的外商独资私募证券投资基金管理人（WFOE PFM）中，90%以上落户上海。2023年，上海金融业增加值达到8646.86亿元，增长6.2%；上海金融业增加值占上海全市GDP比重的18.3%，占全国金融业比重的8.6%。金融服务实体经济质效不断提升。

从银行机构来看，2023年末，上海市共有银行业金融机构法人195家。其中，中资银行法人6家，外资银行法人21家，新型农村金融机构119家。2023年，上海辖内银行业金融机构本外币总资产余额24.92万亿，同比增长6.5%。商业银行本外币总资产余额21.75万亿元，同比增长6.76%，其中大型商业银行本外币资产余额9.03万亿元，同比增长6.44%；股份制商业银行本外币资产余额5.99万亿元，同比增长5.86%。

从证券机构来看，截至2023年12月末，上海市资本市场各类市场主体共计2623家。其中，上市公司444家，占全国的8.3%；新三板挂牌公司433家，占全国的7.0%；证券基金期货法人经营机构250家；证券期货各类分支机构1175家；各外国证券类机构上海代表处30家；境外证券期货交易所驻沪代表处1家；备案的从事证券服务业务的会计师事务所、资产

评估事务所33家；备案的从事证券服务业务的律师事务所132家；备案的从事证券基金服务业务的信息系统技术机构125家。此外，上海市在基金业协会已完成登记的私募基金管理人3973家。

从期货机构来看，截至2023年12月末，总部位于上海本土的期货公司有36家。上海市期货公司营业收入156025.57万元，净利润45170.62万元。值得一提的是，上期所以22.27亿手的成交量在全球衍生品交易所成交排名中位列第10，较2022年提升2位；上期所的镍、锡、氧化铝等15个期货的成交吨数，以及铜、铝、锌等7个期权的成交吨数位居全球首位；原油期货市场规模仅次于WTI、BRENT，位列全球第三；场内商品衍生品成交手数位列全球第三；全球首个实物交割的氧化铝期货上市、全球首个合成橡胶期货和期权上市、全球首个依托我国指数开发的航运期货品种上市。

从基金机构来看，2023年，上海拥有基金管理公司66家，基金第三方支付机构7家，独立基金销售机构27家，基金公司专户子公司33家，基金公司销售子公司2家。上海共有私募基金管理人3973家、管理基金43696只、管理基金规模51643.3亿元，私募基金管理人数量、管理基金数量、管理基金规模均位居全国首位，上海是全国外资私募巨头首选地和聚集地。

从保险机构来看，截至2023年末，上海市共有60家法人保险机构，较上年增加1家。其中，财产险公司20家，人身险公司23家。2023年，上海市原保险保费收入累计2471亿元，同比增长17.9%。其中，财产险公司原

保险保费收入640亿元，同比增长15.4%；人身险公司原保险保费收入1830亿元，同比增长18.9%。上海市保险业赔付支出累计783亿元，同比上升19.6%，持续支持实体经济发展。上海市保险密度为9979元，保险深度为5.2%。上海保险机构数量稳步增加，保险业务结构持续优化，经济社会发展功能进一步发挥。加之，上海国际再保险交易中心启动运行，进一步提升国际再保险中心能级。

从资管机构来看，2023年，上海市聚集了四千多家各类资管机构，资管总规模约占全国比重的近三分之一，其中保险资管和权益类的公募基金规模占全球近二分之一。截至2023年末，上海市私募基金规模达到51643.25亿元，位居全国首位。上海拥有持牌资管机构二百多家，国内仅有的6家新设外商独资公募基金以及5家合资银行理财公司均落户上海。在中基协备案的PFM管理人中，80%也落户上海。已有89家和62家国际知名资管机构分别获得上海QFLP和QDLP试点，包括美国大型养老金管理机构——信安金融集团旗下的信安私募基金管理（上海）、日本最大大型资产管理机构三井住友旗下的三井住友德思私募基金管理（上海）等。上海已成为外资资管机构进入中国的首选地，全国金融改革开放排头兵的地位不断提升。

从对金融机构主观问卷调查结果来看，上海金融从业人员普遍认为，2023年上海各类金融机构景气度表现较好，保险类金融机构、银行类金融机构表现最优。

（三）金融人才概况及评价

功以才成，业由才广。推动金融高质量发展，必须打造强大的金融人才队伍。上海金融

系统在全面推进上海国际金融中心建设中，把人才队伍建设作为关键、核心要素，以金融人才发展规划为蓝图，以“上海金才工程”为平台，以金融紧缺人才目录为导向，推动人才发展环境持续优化，人才发展体制机制不断创新。

1.上海金融人才高地加快构筑、量质提升

丰富的金融资源、发达的金融体系、完善的金融生态环境以及开放包容的文化氛围共同构成了上海对于金融人才的强大吸引力。根据测算，2023年，上海金融人才景气子指数达2682.02点，较2022年增长2.3%，海纳百川，人才荟萃，上海金融人才高地建设得到不断强化。

近年来，上海连续出台一系列举措，打造引才聚才的“强磁场”，国际化、专业型高层次金融人才数量持续增加，人才结构日趋合理，人才类型愈发全面，人才素质不断提升。截至2023年底，上海金融从业人员超过50万人，硕士以上占比31.1%。拥有金融相关资质的从业人员数量持续增长，其中，拥有CFA资质的从业人员数量居全国首位，占全国比重接近30%，拥有FRM资质的从业人员数量占比将近20%。上海金融人才的能力素质不断提升，人才支撑效能更加凸显。

2023年，上海持续举办“沪上金融家”年度盛典，共有22位上海金融英才分获“2023上海国际金融中心建设年度人物”“2023沪上金融行业领军人物”“2023沪上金融行业创新人物”等奖项。作为上海国际金融中心建设的文化名片，“沪上金融家”评选已成功举办13届，累计超200多位金融人才脱颖而出，对于增强上海国际金融中心软实力、营造上海金融

文化氛围产生深远影响。

上海加快建设全周期金融科技人才认证培育体系。随着新技术的爆发式涌现，金融业对于创新型、复合型高端人才的需求热度进一步提升，金融从业者比以往任何时候都更加重视并更加积极地投入相关学习中。为响应国家提出的构建全周期金融科技人才认证培育体系的战略方针，2023年4月，上海举办了全国首场大型金融科技人才认证考试——特许全球金融科技师CGFT认证（一级）考试；2023年5月，上海交通大学上海高级金融学院（高金/SAIF）与上海金融业联合会联合主办了首届特许全球金融科技师大会，并于会上发布了《全周期金融科技人才认证培育体系标准1.0白皮书》以及《关于加快推进全周期金融科技人才认证培育工作的倡议书》。

上海已成为国内融资租赁行业资产规模最大、业务种类最全、行业环境最优、行业人才最集聚的地区。为打造融资租赁行业人才发展高地，促进融资租赁行业高质量发展，在上海市地方金融监督管理局指导下，上海市融资租赁行业协会启动了行业人才课题研究，摸排当前行业人才发展状况，历经近1年时间编制完成了《上海融资租赁行业人才发展白皮书（2023）》（以下简称《白皮书》），并于2023年8月在上海市融资租赁行业人才发展大会上对外首发，对2023年上海市融资租赁行业拔尖人才、青年英才培养项目入选人员进行颁证。《白皮书》将上海地区的融资租赁企业作为主要样本，收集了各企业的经营情况及人力资源数据，在组织经营效能、人员配置、人员招聘及薪酬策略、人员流动等方面进行展开深入分析，并对行业当前人力资源管理在实

践操作与工作中可能存在的问题进行了梳理总结。针对人才的吸引、培养和发展，提出了一系列具体的建议，包括要加大公共政策对人才高地建设的牵引，加快行业自律及风险管理机制建设，同时鼓励各企业主体加大自身人才培养及企业文化建设，重视和加快数字化转型。

2.调研结果显示，金融人才紧缺程度有所改善

主观问卷调研结果显示，受访者普遍认为上海金融人才紧缺度有所改善。其中，金融科技类人才、监管类金融人才紧缺度改善幅度相对较大，专业服务类金融紧缺人才、研究类金融紧缺人才、管理类金融紧缺人才、业务类金融人才的紧缺度均有所改善。

（四）金融国际化概况及评价

金融强国需要与之地位相匹配的国际金融中心，建设强大的国际金融中心是我国迈向金融强国的必由之路。党的二十届三中全会通过的《中共中央关于进一步全面深化改革 推进中国式现代化的决定》，明确要求“加快建设上海国际金融中心”。2023年底召开的中央金融工作会议明确要求，增强上海国际金融中心的竞争力和影响力。

1.上海金融国际化程度持续增强

2023年，金融国际化景气指数达到10580.69点，较2022年增长9.6%。

自2009年《国务院关于推进上海加快发展现代服务业和先进制造业 建设国际金融中心和国际航运中心的意见》发布并明确提出“到2020年上海要基本建成与我国经济实力及人民币国际地位相适应的国际金融中心”的战略目标以来，经过十余年发展，上海国际金融中心建设阶段性战略任务已基本完成，并正在迈向

全面提升能级的新阶段。

从上海金融国际化程度的主观问卷调研结果看，从业人员认为上海金融国际化的总体表现较好，对上海金融国际化进程和成果比较满意。其中，金融市场国际化得分最高，资本流动国际化则需要进一步提升。

从上海金融开放程度的主观问卷调研结

果看，从业人员认为上海金融业的开放程度较好。其中，银行业开放程度得分最高，保险业、证券业开放程度次之，期货业开放程度相对最低。

2.上海金融国际化景气子指数增长的首要因素是机构国际化水平的提升（图3）

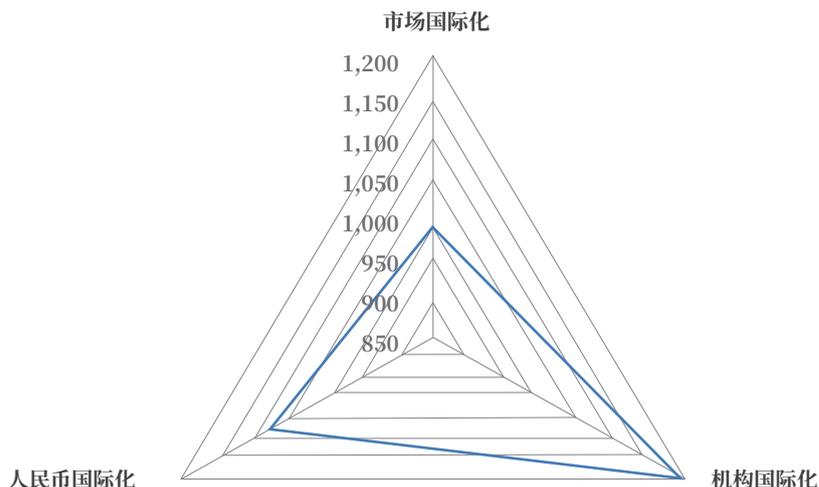


图 3：2023 年金融国际化子指数下设各维度指数结果

金融强国均具有高度开放的特征。推进上海国际金融中心建设的过程，是持续扩大开放的过程。只有扩大高水平对外开放，才能提高金融资源配置效率和能力，持续增强上海国际金融中心竞争力和影响力，拓展我国参与全球经济金融治理和国际金融合作的广度和深度。

双向开放提升机构国际化水平。上海一直走在资本市场对外开放前列，是中国金融业对外开放的桥头堡和枢纽。2023年，国家出台了一系列重磅政策，支持上海加快“五个中心”建设，扎实推进浦东新区综合改革试点，全面对接国际高标准经贸规则，推进中国（上海）自由贸易试验区高水平制度型开放。2023年，

法巴农银理财有限责任公司、施罗德基金管理（中国）有限公司、联博基金管理有限公司获批开业。截至2023年末，上海持牌金融机构总数达1771家，其中外资金融机构占比超30%。外商独资私募基金管理人数量全国占比超八成，产品数量、管理规模均占全国95%以上。

人民币国际化水平稳步提升，金融开放枢纽门户地位更加凸显。上海国际金融中心建设与人民币国际化进程高度相关。人民币国际化是上海国际金融中心建设的关键因素。中国人民银行推动重点企业、大宗商品和国际航运等重点领域、东盟和共建“一带一路”等重点地区人民币使用不断取得突破，健全人民币跨境

支付系统（CIPS），提高人民币清算效率和安全性。

2023年，上海跨境人民币结算量达到23万亿元，同比增长17%，占全国结算总量的四成以上，收付金额保持全国第一。跨境人民币业务服务实体经济能力不断提升、质效显著，助力外贸新业态呈现良好发展态势，人民币国际化与上海国际金融中心建设联动效应稳固提升。

截至2023年10月末，人民币跨境支付系统（CIPS）共有1481家参与者。从实际业务发生情况看，CIPS系统业务实际可覆盖全球182个国家和地区的近4400家法人银行机构。2023年，CIPS系统处理业务661.33万笔，金额123.06万亿元。目前人民币已成为全球第四位支付货币、第三位贸易融资货币和第五位交易货币。

离岸金融中心建设是我国建设金融强国，特别是推动上海国际金融中心地位提升的重要组成部分。临港新片区作为上海自贸试验区多功能经济区的载体，是深化新一轮改革开放、打造社会主义现代化建设引领区的重要平台。构建新片区人民币离岸中心，探索离岸金融改革创新，加快构建与国际接轨的金融规则体系，有助于打造具有国际市场影响力和竞争力的临港特殊经济功能区，也是进一步推动上海国际金融中心建设迈向更高发展水平、打造社会主义现代化金融发展引领区的重要战略措施之一。未来，上海临港可在构建国际认可的离岸金融法规体系、采用“合格机构”+“负面清单”模式开展离岸金融创新、提升人民币在岸和境内离岸市场之间的渗透性、构建国际金融资产交易平台等方面持续发力。

上海金融市场国际化水平不断提高。2023

年，上海金融市场发展格局日趋完善，国际金融中心核心功能不断增强。上海集聚了股票、债券、货币等门类齐全的金融市场，汇集了金融产品登记、托管、结算等众多金融基础设施，成为全球金融市场最完备的城市之一。上海定价功能不断提升，推出了“上海金”“上海油”“上海铜”“上海胶”等系列“上海价格”，中国外汇交易中心（CFETS）人民币汇率指数成为人民币汇率水平的主要参考指标。

上海继续推进金融市场的对外开放。2023年9月，上海市人民政府办公厅印发《上海市落实〈关于在有条件的自由贸易试验区和自由贸易港试点对接国际高标准推进制度型开放的若干措施〉实施方案》的通知，部署了八方面共31条措施，允许外资金融机构开展新金融业务；同年12月，国务院印发了《全面对接国际高标准经贸规则推进中国（上海）自由贸易试验区高水平制度型开放总体方案》，在上海自贸试验区规划范围内，率先构建与高标准经贸规则相衔接的制度体系和监管模式，为全面深化改革和扩大开放探索新路径、积累新经验。值得一提的是，2023年2月，国家外汇管理局上海市分局相继制定了《上海市合格境外有限合伙人试点外汇管理操作指引》《国家外汇管理局上海市分局关于临港新片区部分跨境贸易投资高水平开放试点扩围的通知》，将原先的临港新片区扩大至上海市全辖，进一步支持股权基金跨境投资。这一重大突破无疑提升了上海地区跨境投融资的便利化水平，进一步激发市场活力，提升了外汇管理服务实体经济的能力和质效。

此外，2023年5月，中国银行发行的全球首单人民币“玉兰债”在上海清算所成功登

记。这是上海清算所与中国银行作为金融基础设施和国有大行，携手在我国发行人在国际市场发债业务场景中，参与主要市场、发行主流产品、服务主流投资者取得的又一重大创新，也形成了促进人民币国际化、深化制度型对外开放的又一最佳实践。

值得一提的是，上海再保险“国际板”、“互换通”等推出，金融高水平制度型开放取得新成效。2023年6月，再保险“国际板”正式启动运营，《关于加快推进上海国际再保险中心建设的实施细则》同日发布，在上海开设面向全球的再保险分入业务交易市场，助力打造再保险内循环的中心节点和双循环的战略链接。截至2023年末，15家再保险运营中心和3家保险经纪公司（其中外资机构4家）落户上海国际再保险交易中心，首张国际再保险分入合约成功签署。此外，2023年5月，内地与香港利率互换市场互联互通合作正式上线运行，“互换通”境内外投资者可经由内地与香港金融市场基础设施机构在交易、清算、结算等方面互联互通的机制安排，在不改变交易习惯、有效遵从两地市场法律法规的前提下，便捷地完成人民币利率互换交易和集中清算，成为中国金融市场对外开放进程中的又一重要事件。

上海国际金融中心建设虽然取得了巨大成就，但对标纽约、伦敦、新加坡等国际一流金融中心仍存在一定差距，尤其在国际金融资产平台建设、金融数据跨境流动等方面尚有较大提升空间。

（五）金融创新概况及评价

金融创新旨在针对重大先行先试创新点的推进情况，衡量上海在金融创新活动方面的景气程度。金融创新能力是国际金融中心软实力

的重要体现。

1.以创新为引擎，上海国际金融中心迈向更高能级

评价结果显示，2023年金融创新景气指数达2614.04点，较2022年提升了15.2%，近两年的复合增长率为7.2%，金融创新加速发展。

坚持开放、勇于创新是上海国际金融中心建设的关键词。一直以来，上海坚持以促进经济高质量发展为目标导向，把服务实体经济作为金融工作的出发点和着力点，从满足实体经济需求、满足人民对美好生活的向往的角度推进金融改革发展、加强金融服务，鼓励上海金融改革创新，助力我国经济转型升级。

从上海金融创新奖可窥见一斑。上海金融创新奖是经中央批准同意，上海市金融领域唯一由政府组织评选表彰的奖项，自2010年设立以来，涌现了一大批创新性强、示范性好的优秀成果。2023年12月公布的《关于表彰2021—2022年度上海金融创新奖获奖项目的决定》中显示，共计67个成果奖奖励项目，9个推进奖奖励项目。

上海加快创新，深耕金融改革“试验田”。2023年8月，上海国际能源交易中心上市了出口集装箱结算运价指数（欧洲航线）期货品种，此指数期货既是我国商品期货市场上市的首个现金交割产品，也是我国商品期货市场上市的首个服务类指数期货品种，对于推动上海国际金融中心和上海国际航运中心联动发展具有重要意义。

上海金融科技发展加速。当前，金融科技正在深刻改变整个金融行业的发展格局。金融科技指的是技术驱动的金融创新，它既是联动

上海国际金融中心和科创中心建设、促进双向赋能的重要着力点，也是提升金融业核心竞争力、实现金融强国目标的重要路径。

金融科技发展奖评审领导小组会议召开，会议总结了2023年度金融科技发展奖评审工作，评定257个获奖项目，其中一等奖18项，二等奖93项，三等奖136项，专项奖10项，涵盖数字化转型、科技赋能、信息技术创新应用、安全风险防控等多方面内容。

上海科技金融发展积极。科技金融，即支持科技创新的金融，可为金融高质量发展增添动力。上海科技金融最新进展如下：

科技信贷稳中有进。截至2023年末，上海辖内科技型企业贷款余额达到10486.31亿元，同比增长52.14%。其中，科技型中小企业贷款余额4756.47亿元，增长92.7%。

股权投资市场蓬勃发展。2023年，上海股权投资1234起，投资金额2472.27亿元，投资数量同比呈现一定程度下滑，但投资规模呈现出回稳态势，在我国主要省市中超越北京，位居全国第一（包括深圳、不含广东全域）。

资本市场支持科创作用凸显。2023年，42家上海企业在境内外资本市场首次公开发行新股，相比2022年继续回落，三板四板助推中小企业迅速成长。

多元化融资市场聚焦科创前沿，科创类债券指数级增长。2023年，上海市科技创新债、创新创业债以及科创票据总共发行52起，总金额达到587.7亿元。

上海绿色金融发展驶入快车道。绿色金融通过优化金融资源配置，引导资金流向绿色低碳领域，促进资源的高效利用，改善生态环境质量。根据2016年8月人民银行等七部委发布

的《关于构建绿色金融体系的指导意见》，绿色金融被定义为支持环境改善、应对气候变化和资源节约高效利用的经济活动，即对环保、节能、清洁能源、绿色交通、绿色建筑等领域的项目投融资、项目运营、风险管理等提供的金融服务。

绿色金融改革创新取得新成效。一是，持续深化金融机构环境信息披露工作。中国人民银行上海总部指导20余家中外资头部金融机构完成2022年度环境信息披露报告的编制，其中4家中外资银行已公开发布环境信息披露报告。二是，积极开展绿色金融综合评价试点，中国人民银行上海总部组织8家在沪银行机构开展“绿色金融综合评价”的试评价，优化绿色金融激励约束机制。三是，协调引领绿色金融标准建设，聚焦水上运输业、汽车制造业六大行业探索地方转型金融标准。四是，推动上海征信公司建设“上海绿色金融服务平台”。

稳步扩大绿色融资规模。一方面，绿色股权融资持续发展。2023年，上交所科创板首发上市企业中新能源、节能环保企业6家，融资额124.74亿元。截至2023年末，科创板新能源及节能环保行业企业已上市57家，累计融资915.55亿元，市值总额达6348.66亿元；已有15家完成再融资，融资金额共计529.97亿元。另一方面，绿色债券市场规模稳步增长。2023年沪市共发行绿色债券1526亿元，同比增长6%；截至2023年底，绿色债券累计发行6925亿元，其中绿色公司债券4238亿元，绿色资产支持证券2687亿元。2023年举办两次绿色债券座谈会，邀请绿色债券发行人及中介机构参与座谈，收集绿色债券发展政策建议，推动绿色债券申报发行。面向各类市场主体积极宣介

绿色债券、低碳转型债券等创新融资工具，引导企业利用资本市场创新品种推动绿色发展。

拓展绿色投资创新产品。大力推动绿色ETF产品开发，持续丰富绿色主题场内投资标的。截至2023年末，沪市共挂牌43只绿色ETF，规模合计464亿元，涵盖新能源汽车、光伏、长江保护、环交所碳中和等深度低碳主题。光伏ETF、新能源车ETF和新能源ETF等3只代表性产品规模均超50亿元。国新央企现代能源、绿色电力、碳中和60、绿色能源等主题产品分批上市。此外，持续优化ESG评价体系，完善气候转型评价模型。推出ESG评价产品及系列指数，丰富绿色金融实践工具。

上海企业ESG报告披露数量和披露率均创新高。2023年，沪市共1187家上市公司单独发布了ESG报告、可持续发展报告和社会责任报告，披露率达到52.2%，同比增长超5个百分点，披露数量和占比均创新高。在ESG评级方面，沪市上市公司的ESG评级水平不断提升。以MSCI的ESG评级为例，沪市上市公司纳入评级的公司数量从2022年初的244家增长至2023年末的407家。连续两年纳入MSCI评级的241家公司中，69家公司评级等级得到提升，A等级以上公司数量由15家增长至38家。

提升资产盘活质效，持续优化REITs市场生态。作为盘活存量资产的重要方式之一，基础设施REITs有效连接了实体经济和资本市场，是基础设施领域和金融领域的一项重要创新。截至2023年12月底，我国基础设施公募REITs产品共20个，全年发行7单REITs项目（其中扩募2只），募集资金204亿元。REITs的市场生态得到持续优化。一方面，稳步推动REITs项目扩容增类。2023年上交所发行7单

REITs项目（其中扩募2只），融资规模204亿元。资产类型拓展至消费基础设施、新能源等领域。另一方面，持续优化REITs市场生态。优化发行定价与交易机制，适度从严把握项目估值。建立信息披露体系，修订审核关注事项，发布REITs临时报告指引，督促基金管理人做好日常信息披露。此外，提升ABS盘活存量资产质效。推进公积金ABS、知识产权ABS等创新产品落地，稳步提升CMBS、类REITs等资产信用型产品结构占比。丰富资产证券化管理人类型，拓宽盘活资产渠道。

2.金融从业人员对2023年上海金融创新表现总体较为满意

根据对金融从业人员调查的结果显示，2023年上海金融创新各个方面总体表现较好，其中服务创新得分最高，其次是技术创新和渠道创新。

（六）金融生态环境概况及评价

金融业的发展需要以优良的金融生态环境为支撑。优良的金融生态环境是城市金融发展的重要基础，是促进金融市场快速发展的基本保障。营造国际一流的金融发展环境，有利于上海防范并化解金融风险，增强其在国际金融市场上的影响力与竞争力。

金融生态环境持续优化，金融中心城市影响力明显提升。上海持续聚力优化营商环境，推动构建新型基础设施；完善金融法律，提升司法和执法水平，防范化解金融风险；提升监管效能，构建协同发展新格局，提供高质量的金融服务。2023年，上海金融生态环境景气子指数达4969.08点，较2022年增长5.6%。自2006年以来，上海金融生态环境景气子指数不断提升，金融生态环境持续优化。

上海作为我国最重要的经济中心城市和国际金融中心，在金融监管和防范化解金融风险方面走在全国前列，为建设金融强国积累了宝贵经验。国家金融监督管理总局上海监管局通过全面强化“五大监管”、创新央地协同与区域协同机制、加强金融消费者权益保护、探索金融科技监管创新等一系列举措，使上海金融监管效能得到显著提升，重点领域风险得到有效遏制，金融市场秩序持续优化，为上海国际金融中心建设提供了有力保障。

问卷调查结果显示，受访者对金融服务环境、金融政策发布宣传、金融监管执法环境、金融政务环境的主观评价结果较为满意。

上海优化金融营商环境成效明显。良好的营商环境是吸引顶级金融服务集聚发展的必要前提，是全球金融中心生态良性循环进化的必要保证。上海市从2018年起连续出台6版优化营商环境行动方案，连续6年召开全市营商大会。2023年《上海市加强集成创新持续优化营商环境行动方案》（即“上海优化营商环境6.0版方案”）发布，标志着上海在营造市场化、法治化、国际化一流营商环境上又迈出重要一步。上海优化营商环境6.0版方案在此前已有的5版方案的基础上，持续发力打造贸易投资最便利、行政效率最高、政府服务最规范、法治体系最完善的国际一流营商环境，旨在将上海建设成为国内营商环境标杆城市，增强国际影响力。上海市营商环境便利化、市场化、法治化、国际化程度都得到了明显提升。

上海数字化新基建能级扩容，助力城市数字化转型。2023年，上海累计已开通5G基站9.2万个，占移动通信基站比重高达38.5%，5G基站密度平均每平方公里14.5个，5G基站

占比和密度均位居全国榜首。同时，上海万物互联加速演进，“物超人”幅度全面提升，物联网终端达1.63亿，同比增长28%，其中车联网终端为5412万。在算力建设方面，上海在用数据中心标准机架达42.3万个，智能算力规模有效提升，新型数据中心持续领先，当前，上海在用算力指数和运力指数，均全国排名第一。

2023年10月，《上海市进一步推进新型基础设施建设行动方案（2023-2026年）》（以下简称《行动方案》）印发。《行动方案》将重点领域进一步拓展为“新网络、新算力、新数据、新设施、新终端”五个方面，提出到2026年底，上海市新型基础设施建设水平和服务能级迈上新台阶，人工智能、区块链、第五代移动通信（5G）、数字孪生等新技术更加广泛融入和改变城市生产生活，支撑国际数字之都建设的新型基础设施框架体系基本建成。

为保障新能源汽车出行需求，上海大力推进充电基础设施建设。数据显示，截至2023年底，上海有公共充电桩19.6万个（含0.26万个换电设施），个人充电桩报装接电51.81万户。通过布局城乡充电网络，目前上海公共充电桩乡镇覆盖率超99%。

从问卷调查结果来看，基础设施建设调查评估平均得分为3.89（满分5分），总体表现较好，其中，对城市综合建设的认可度最高，得分为3.94；对信息化建设及城市交通的认可度紧随其后。基础设施建设持续升级，服务上海金融发展。

中介服务环境调查评估，平均得分3.56（满分5分），总体发展比较均衡。其中，对金融法律服务以及会计审计服务的认可度较

高，资产评估服务、咨询信息服务、信用评级服务的发展比较稳定，融资担保服务水平相对来说有待提升。

金融政策环境调查评估，平均得分3.69（满分5分），其中，认可度较高的是上海金融中心品牌形象培育政策、金融区域布局和基础设施建设政策、金融配套服务产业相关政策、政府行政绿色通道机制、金融人才引进和培养政策。

在上海国际金融中心建设的过程中，出台的一系列强有力的政策措施，对于聚集金融资源、优化金融服务、提升核心竞争力、积蓄发展潜力、防范化解金融风险，以及维护金融市场稳定等方面发挥了重要作用。

金融法治环境调查评估，平均得分为3.76（满分5分），金融法治环境整体发展较为稳健，其中依法行政办事得分最高，可见政府在推进依法行政上的成绩受到了广泛认可。

上海金融法规建设成效显著。上海国际金融中心的成长，离不开立法、司法和监管体制机制的支持和保障。当前，扩大国际金融合作已经成为全球共识，而完善境内外金融合作机制和法治保障机制是推动中国金融业高水平对外开放、实现中国经济高质量发展的重要条件。

作为全国首家金融法院，上海金融法院成立五年来，充分发挥全国首家金融专门法院示范引领作用，立足金融审判职能，找准金融司法服务保障国家金融战略实施、上海国际金融中心建设和法治化营商环境建设的结合点和切入点，坚持高起点、高速度、高标准、高质量建设“专业化、国际化、智能化”世界一流金融法院，在无先例可循、无成熟经验可借鉴

情况下，艰苦奋斗、干事创业、开拓创新，以高质量金融司法服务保障上海高质量发展和高水平改革开放。

2023年，上海金融法院收案类型涉及金融各领域，收案排名前三位的案由分别为：证券虚假陈述责任纠纷2174件，占总收案量的29.34%，标的额18.02亿元；金融借款合同纠纷998件，占总收案量的13.47%，标的额1239.20亿元；涉仲裁执行类案件790件，占总收案量的10.66%，标的额55.37亿元。通过“示范判决+专业调解+司法确认”全链条诉调对接机制，建院以来累计诉前调解化解证券虚假陈述责任纠纷4000余起，涉及标的额5亿余元。2023年，二审服判息诉率、执行标的到位率等审判质效核心指标排名上海市法院第一；全年诉前化解纠纷2238件，诉前调解成功分流率57.98%，民商事撤诉率同比增长27.86%，有效满足了人民群众多元解纷需求。

2023年3月，上海金融法院发布《债券纠纷法律风险防范报告》。这是上海金融法院建立“金融纠纷法律风险防范报告年度发布机制”以来，继2022年首次发布《私募基金纠纷法律风险防范报告》后，常态化落实该项制度的又一份行业性法律风险防范报告。

2023年，人民银行上海市分行加大对违反金融法律法规行为的打击力度，依法严肃惩处负有责任的机构和人员，累计作出30项行政处罚决定，涉及13家机构和17名直接责任人，罚没款金额总计人民币14,073.58万元。其中，对机构的罚没款总金额为13,943.83万元，对直接责任人罚款总金额为129.75万元。

2023年6月，第十四届陆家嘴论坛在上海召开，“金融开放合作与法治保障”国际研讨

会隆重召开，与会嘉宾就“金融开放合作与法治保障”的主题展开研讨。

金融监管环境调查评估平均得分3.87（满分5分），整体发展程度较好。受访者对上海金融监管环境发展整体非常认可，尤其对监管信息披露、监管正向引导、监管审批效率、突发事件处理的认可度较高。

2023年，全市检察机关共受理金融犯罪审

查逮捕案件553件884人，受理金融犯罪审查起诉案件1043件1927人，案件主要涉及三类19个罪名，与2022年相同，包括破坏金融管理秩序类犯罪764件1306人，金融诈骗类犯罪143件276人，扰乱市场秩序类犯罪136件345人。案件量和人数继续呈现下降趋势，案件数下降14.37%，涉案人数下降6.64%。

（责任编辑：俞莹）