

上海金融发展报告



(2014)

主编 杨建文 潘正彦



上海社会科学院出版社

上海金融发展报告

(2014)

杨建文 潘正彦 主编

上海社会科学院出版社

图书在版编目(CIP)数据

上海金融发展报告.2014/杨建文,潘正彦主编.

—上海:上海社会科学院出版社,2014

ISBN 978-7-5520-0646-9

I. ①上… II. ①杨… ②潘… III. ①地方金融事业—经济发展—研究报告—上海市—2014 IV. ①F832.751

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2014)第 155855 号

上海金融发展报告(2014)

主 编:杨建文 潘正彦

责任编辑:赵玉琴

封面设计:闵 敏

出版发行:上海社会科学院出版社

上海淮海中路 622 弄 7 号 电话 63875741 邮编 200020

<http://www.sassp.org.cn> E-mail: sassp@sass.org.cn

照 排:南京理工出版信息技术有限公司

印 刷:上海新文印刷厂

开 本:710×1010 毫米 1/16 开

印 张:13

字 数:220 千字

版 次:2014 年 8 月第 1 版 2014 年 8 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-5520-0646-9/F·257

定价:45.00 元

版权所有 翻印必究

前 言

2013 年,全球经济金融形势出现了许多新的变化因素。特别是在全球经济总体复苏艰难的情况下,美联储逐步退出量化宽松政策已经明朗。这对包括中国在内的全球经济金融环境产生重大影响,特别是全球金融市场将加剧动荡,新的金融风险压力增加。同时,2013 年的中国经济继续处于转型调整中,金融货币政策虽然保持基本稳定,但金融运行环境更加复杂。在复杂的国内外金融环境下,上海国际金融中心的建设虽受到挑战,仍取得了可喜的进步。尤其是在中国(上海)自由贸易试验区的新的国家战略的推动下,上海国际金融中心建设的前景将更加光明。

从全球经济发展的外部环境看,2013 年全球经济最大的变化是:在全球经济复苏艰难的情况下,美联储逐步退出量化宽松政策已经明朗。2013 年,发达经济体走势分化:美国经济处于比较明显的复苏状态,虽然也时有反复;欧洲经济仍受到欧债危机的“余波”影响难有起色;日本经济在安倍经济学刺激下大有东山再起之势。2013 年新兴经济体经济增速几乎全面放缓,复苏受阻。而全球经济真正发挥重大作用的是美国经济。2013 年,美国开始实施了金融危机以来最大规模的财政紧缩,财政拖累大为减轻,经济增长表现良好。2013 年美国经济增长率给市场带来了很多意外,一季度为 1.1%,二季度为 2.5%,三季度达到 4.1%,虽然美国 GDP 的统计方式有所调整,但达到这个水平实属不易,是金融危机以来 5 年期间的次高水平。在量化宽松、低利率和财政赤字三大基本政策的影响和刺激下,2013 年美国 GDP 增速已基本恢复到危机前的水平。

2013 年真正值得我们关注的是全球宽松货币政策出现的重大变化:美联储逐步退出量化宽松政策,全球流动性将受到重大压力。从 2009 年 3 月至 2013 年,美联储先后推出了三轮大规模的资产购买计划(LSAP),资产负债表规模从危机前的 8 500 亿美元膨胀至目前的 4 万亿美元,扩大了 470%,其中 2013 年资产购买规模为 1 万亿略多。这样激进的货币扩张政策在美联储 100 年的历史上

也是绝无仅有。但从 2013 年开始,形势出现了明显变化,美国准备逐步退出对经济的流动性支持。美联储主席伯南克在 2013 年 5 月就开始暗示会结束 QE,在 6 月明确提出了退出 QE 的时间表;2013 年 12 月,美联储终于宣布,正式开始削减 QE 扩张步伐(即“Taper”),后续逐步淡出资产购买政策,重心转移至低利率政策上。美联储逐步退出量化宽松政策不仅对美国经济和金融市场将产生重大影响,而且必然对全球经济和金融市场产生重大影响。特别是,美联储逐步退出量化宽松政策将引导全球资本流动出现重大变化。一是,美联储逐步退出量化宽松政策将加快吸引国际资本回流美国、欧洲。同时国际资本将在新兴市场经济增速放缓、投资者观望情绪浓重的情况下流出,2013 年 7—8 月,新兴市场股市累计资金净流出 38.3 亿美元。新兴亚洲债市自 6 月份以来呈现资金持续净流出态势,7—8 月,累计净流出资金 23.5 亿美元,每周净流出资金规模较为平稳,在 1.0 亿美元至 5.0 亿美元之间波动。

二是,美联储退出量化宽松政策将引发金融市场动荡和新的市场风险,特别是新兴市场国家市场。事实上,过去两年,发达经济体市场风险逐步释放,而主要新兴市场国家货币(除中国外)对美元均出现不同程度的贬值。2013 年美国标准普尔 500 指数上涨超过 26%,道琼工业指数突破 16 000 点,上升 22.7%,NASDAQ 指数更是大涨 34.4%。日本股市与美国类似,日经 225 指数上涨 50.6%。欧元区内德国、法国股指分别上涨 23.5%和 17.9%,欧债国家意大利、西班牙、爱尔兰、葡萄牙和希腊也分别上涨 17.8%、21.4%、32.7%、17.1%和 31.7%。欧元区外英国(FTSE100)和冰岛股指分别上涨 24.6%和 12.7%。相反,新兴市场国家巴西、俄罗斯、墨西哥和土耳其股指分别下挫 13.9%、7.9%、2.7%、3.1%,只有印度和南非股指保持上涨,新兴市场和发展中经济体的金融市场的波动风险显著加大。

从中国经济发展的环境看,2013 年经济增长速度明显放缓,中国货币政策基本保持稳定。2013 年是人们对改革的期待的期待极为强烈的一年。年初是十八大提出的改革部署,年中是上海自贸区带来的改革突破,年底则是三中全会带来的一揽子综合改革方案,可以说,2013 年的市场一直处于如何把握改革方向、如何抓住改革机遇的紧密节奏之中。在中国将逐步从“人口红利期”进入“改革红利期”。同时,2013 年中国经济增长理念发生实质性变化的一年。中国从 2001 年加入 WTO 直至 2008 年金融危机之前,经济增速平均在 10%以上,2007 年甚至达到 14%。2008 年金融危机之后开始回落,2013 年前三季度增速分别为 7.7%、7.4%、7.8%,全年增速在 7.7%。中国经济增速回落主要原因是,投

资驱动模式面临瓶颈、外需可能长期低迷、人口红利接近尾声、地方政府债务压力太大等因素。但除此之外,我们应充分关注到决策层发展理念的转折性变化,不再推出大规模刺激计划,而是更加依靠市场自身的潜力实现增长,同时对金融部门的杠杆水平加强监管,避免以高杠杆、高风险换取高增长。因此,中国经济增速回落是政府追求再平衡的必然结果,有其积极含义。2013 年中央经济工作会议指出,必须继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。要保持货币信贷及社会融资规模合理增长,改善和优化融资结构和信贷结构,提高直接融资比重,推进利率市场化和人民币汇率形成机制改革,增强金融运行效率和服务实体经济能力。要努力释放有效需求,充分发挥消费的基础作用、投资的关键作用、出口的支撑作用,把拉动增长的消费、投资、外需这“三驾马车”掌控好。

与此同时,2013 年,中国货币政策基本保持稳定,货币供应量基本达到预期目标。2013 年末,广义货币供应量 M2 余额为 110.7 万亿元,同比增长 13.6%,增速比上年末略低 0.2 个百分点,与年初确定的调控目标较为接近。M2 同比增速 1—5 月较高,6 月后稳步回落,年末较当年最高点回落 2.5 个百分点。狭义货币供应量 M1 余额为 33.7 万亿元,同比增长 9.3%,增速比上年末高 2.8 个百分点。流通中货币 M0 余额为 5.9 万亿元,同比增长 7.1%。全年现金净投放 3 899 亿元,与上年基本持平。受 2013 年初货币总量扩张较快的影响,2014 年初 M2 同比增速可能出现一定回落。2013 年末,基础货币余额为 27.1 万亿元,同比增长 7.4%,比年初增加 1.9 万亿元。货币乘数为 4.08,比上年末高 0.22。金融机构超额准备金率为 2.3%,其中,农村信用社为 7.3%。

从金融机构贷款增长的情况看,2013 年末,金融机构本外币贷款余额为 76.6 万亿元,同比增长 13.9%,比年初增加 9.3 万亿元,同比多增 2 249 亿元。人民币贷款平稳较快增长。年末人民币贷款余额为 71.9 万亿元,同比增长 14.1%,增速与 6 月末和 9 月末基本持平,比年初增加 8.89 万亿元,同比多增 6 879 亿元,信贷投放总量仍处于较高水平。特别是,中长期贷款比年初增加 4.6 万亿元,同比多增 1.7 万亿元,在新增人民币贷款中占比达 51.6%,比 2012 年高 16.53 个百分点。2013 年,社会融资规模和信贷规模继续保持一定的增长率。但在中国货币管理当局一直以反通胀为己任的情况下,央行货币政策调控目标中控制通货膨胀率仍然最为重要。

在 2013 年国内外环境的重大变化下,上海国际金融中心建设还是取得了明显的发展。2013 年,作为上海国际金融中心建设的主体的金融市场继续保持总体的发展速度。2013 年上海金融市场交易额虽然达到了 639 亿元,增速接近

21%，连续两年增速超过 20%。除了上海股票市场受大环境影响仍然起色不大外，其他金融市场发展迅速。其中：债券市场交易量 62.58 万亿元，增长 65%，创历史新高；股指期货全年累计成交 1 410 066 亿元和 19 355 万手，居全球第 19 位；上海期货交易所累计成交额 604 168 亿元，同比增加 35.5%。上海黄金交易所总成交金额 5.22 万亿元，增长 48%，都实现了较快增长。同时，2013 年上海金融业增加值也达到了 2 823.29 亿元，增长 13.7%，继续大幅度高于同期上海 GDP 的 7.7% 的增速。这些成绩取得非常不容易。

当然，2013 年上海国际金融中心的建设也受到国内外环境变化的重大影响，尤其是美联储退出量化宽松政策对上海国际金融中心建设的影响是十分明显的。2013 年，虽然我国跨境资金流动总体仍偏流入压力，全年跨境资金流动继续呈现小幅振荡走势。特别是，2013 年前 4 个月延续了 2012 年底的外汇大量净流入态势。而在 2013 年 5 至 8 月份，受国内外环境变化以及政策和季节因素影响，净流入规模有所回落；9 月以来再次反弹至较高水平。经济基本面、外汇储备、贸易顺差等是主导长期资本流动等主要因素和防止资本流动冲击提供了基础。2013 年国际收支重回经常项目与资本项目“双顺差”，外汇储备增加较多。这是实体经济和市场因素共同作用的结果。这既反映了外需有所改善、国内经济运行平稳推动我国贸易和直接投资项下顺差继续扩大；又体现了外部充裕的流动性使得企业财务运作导致的跨境资金总体呈现净流入。但是，短期跨境资金流动的市场条件主要还是取决于汇率均衡、国际资本流动等市场因素。2013 年下半年以来，我国跨境资金延续较大净流入的内外部因素依然存在，但一些潜在市场因素仍可能触发我国跨境资金流动的大幅度变动，要防范国际资本流动冲击比较脆弱的中国国内金融体系，同时影响上海国际金融中心的建设。

由于目前中国几个主要金融风险正在积聚。包括地方政府部门的系统性金融风险、房地产市场金融风险、产能过剩产业如传统产业钢铁产业、新兴产业光伏产业的系统性风险已经明显集聚等，都将汇聚到中国宏观经济金融系统中，对上海国际金融中心建设产生直接或间接的冲击。特别是，在美联储退出量化宽松政策后美元走强与人民币汇率波动加剧对上海国际金融中心的影响很明显。事实上，2014 年以来，人民币汇率一反往年，出现不同程度的贬值，引起了市场的普遍关注。尤其是，中国人民银行又决定自 2014 年 3 月 17 日起，扩大人民币兑美元浮动幅度由 1% 扩大至 2%。这对当前人民币汇率贬值预期不断上升、跨境资本反向流动增加等到底会有多大的作用。我们应谨慎应对人民币汇率市场博弈，防止跨境资本的过度流动将迫使人民币汇率大幅波动，导致金融市

场的不稳定。

当然,2013 年对上海国际金融中心建设有重大和深远影响的就是中国(上海)自由贸易试验区的推出。中国(上海)自由贸易试验区作为国家战略,与同样作为国家战略的上海国际金融中心建设将是共同促进。一方面,在上海自贸试验区推进利率市场化将有利于上海国际金融中心建设。利率、汇率市场化是中国金融完全市场化和全面开放的重要指标。2000 年以来,尤其是近年来,中国利率、汇率的市场化速度明显加快。但是,中国要实现完全的利率和汇率的市场化仍然存在很大的风险。上海自贸区先行先试,可为未来中国金融全面开放和市场化提供正反两方面的经验和教训。2013 年我国金融市场化改革已经做出了重要的一步——贷款利率市场化,而在上海自贸区内实行人民币利率完全市场化主要就是存贷款利率同步市场化。包括允许金融机构对人民币存款和贷款利率自由定价;人民币存款资金应限定为区内企业和个人存款以及境外机构 and 个人的人民币存款,贷款对象也应限制为区内企业和个人以及境外企业和个人;区内银行的人民币存款不实行法定存款准备金制度,而央行也不必对区内银行提供人民币流动性;区内企业从境内获得的资本金和贷款可以入账。另一方面,上海自贸区将加快中国资本项目开放,有利于上海国际金融中心建设。目前我国实行的是有管理的浮动汇率,而且浮动的区间在逐步扩大。但这仍然不等于汇率市场化。汇率仍然受到浮动区间的事实上的控制,人民币汇率中间价也仍受到央行不同程度的干预。因此,在自贸区内实行人民币汇率的市场化,将有利于人民币的国内外市场价格“接轨”,进而大大有利于人民币的国际化。同时,在自贸区内基本放开人民币汇率的衍生品交易,也可以使得人民币汇率更加市场化。在上海自贸区内,中国资本项目基本可兑换将不再遥远。在自贸区内,企业可以比较自由地从境外获得借款,境外资本在自贸区内可以投资中国证券市场,境内个人资本流出将比较便利。在中国资本项目没有完全可兑换的情况下,中国境内企业和机构原则上不能从境外借款,即使可以借款,也要根据现行法律,中国的企业、包括外商投资企业借入的贷款额也不能超过批准的投资总额与注册资本之差。而中国的金融机构(包括内资和外资金融机构)从境外融资也必须根据批准的额度为准。显然,在最近几年中外存在巨大利差的情况下,资本项目没有完全可兑换客观上限制了在中国的企业和机构获得成本比较低的资金。而且,上海自贸区的建立,使得我国资本投资中国证券市场大大便利,或将大幅度提高外国资本的流入。在中国资本项目没有完全可兑换的情况下,境内个人资本流出受到高度限制。虽然个人可以通过 QDII 投资境外证券市场,但却不允

许个人境外直接投资,包括个人境外投资证券。在中国存在巨大的国家外汇储备和个人外汇储蓄的情况下,境内个人资本的对外投资限制显然不利于国家和个人外汇的有效利用。

可以预见,未来中国(上海)自由贸易试验区与上海国际金融中心建设应共同促进和发展,并将大大加快上海国际金融中心的建设步伐。

《2014 年金融发展报告》的编写过程中得到了社会各界方方面面的支持与帮助,有关金融监管部门、学术单位、金融机构的专家学者的大力支持。对此,我们表示衷心的感谢。

《2014 年金融发展报告》是由上海社会科学院金融研究中心组织编写。上海社会科学院金融研究中心主任杨建文研究员、副主任潘正彦研究员负责报告的总体规划、组织。潘正彦研究员、刘亮博士负责组稿。报告的具体分工:第一部分《发展篇》:《2013 年上海国际金融中心建设》(刘亮)、《2013 年上海金融市场运行》(持之、徐娟、朱娟、王屹然、潘正彦)、《2013 年上海金融业发展分析》(潘正彦、房大磊)、《2013 年上海国际金融中心建设的国内外金融环境分析》(潘正彦);第二部分《专题篇》:《2013 年上海上市公司情况述评》(纪维谦)、《中国(上海)自贸试验区金融改革开放探索》(潘正彦)、《2013 年上海小微企业融资发展》(葛东波)、《沪港通及其对上海金融发展的影响》(潘道衡)、《上海金融人才队伍建设与发展》(洪学军)、《上海自贸区背景下的上海航运金融发展》(金华)、《上海融资租赁市场营商环境优化报告》(吴宇强)。潘正彦承担了统稿工作,杨建文对报告进行了统纂。

本报告的编写时间比较仓促,还存在不足,我们恳请社会各界批评指正,也非常希望金融界的专家学者提出宝贵意见和建议,以帮助我们以后的工作。

杨建文 潘正彦

2014 年 6 月

目 录

前言	1
----------	---

发 展 篇

2013 年上海国际金融中心建设	3
一、2013 年上海国际金融中心建设概况	3
二、2013 年以来上海国际金融中心建设进展对比分析	15
三、2014 年上海国际金融中心建设的机遇与展望	19
2013 年上海金融市场运行	27
一、2013 年上海股票市场发展	27
二、2013 年上海货币市场发展	36
三、2013 年上海外汇市场发展	45
四、2013 年上海期货市场发展	55
2013 年上海金融业发展分析	66
一、2013 年上海货币金融发展概况	66
二、2013 年上海银行业发展	68
三、2013 年上海证券业发展	74
四、2013 年上海保险业发展	79
2013 年上海国际金融中心建设的国内外金融环境分析	84
一、2013 年全球宽松货币政策变化及其影响	84

二、2013 年中国经济金融形势变化及影响	91
三、国内外经济金融环境变化对上海国际金融中心的影响	99

专 题 篇

2013 年上海上市公司发展述评	109
一、2013 年上海上市公司整体表现	109
二、2013 年上海上市公司市场表现分析	115
三、2014 年上海上市公司发展展望	118
中国(上海)自贸试验区金融改革开放探索	122
一、中国(上海)自贸试验区建立的国际背景	122
二、上海自贸试验区为外商投资打开了新的空间	126
三、上海自贸试验区为上海国际金融中心建设创造新机遇	128
2013 年上海小微企业融资发展	133
一、2013 年上海市小微企业融资情况	133
二、2013 年上海支持中小微企业融资的主要工作	136
三、2013 年上海中小微企业融资的总特征	138
四、2014 年中小微企业融资趋势	140
沪港通与上海国际金融中心建设	142
一、沪港通推出的背景和意义	142
二、沪港通的制度设计和特点	145
三、做好沪港通过渡期的平稳过渡和市场稳定工作	156
上海金融人才队伍建设与发展	158
一、上海金融人才发展政策及金融要素市场人才资源构成情况分析	158
二、上海金融人才发展存在的问题	164
三、上海金融人才发展的政策建议	166

上海自贸区背景下的上海航运金融发展	169
一、上海自贸区承担支持国家对外贸易发展的背景 and 任务	169
二、上海自贸区对上海国际航运中心发展的政策支持	172
三、上海自贸区将加快上海航运金融的发展	176
上海融资租赁市场营商环境优化报告	181
一、国内融资租赁市场发展现状	181
二、上海融资租赁业面临的发展困境	184
三、上海融资租赁营商环境优化建议	189

发 展 篇

2013 年上海国际金融中心建设

2013 年,虽然面临国际国内经济和金融形势的双重压力,上海借助自贸试验区建设的契机,积极推动上海国际金融中心建设,取得了较大发展。市场金融体系进一步完善,市场规模、能级和功能快速提升;金融机构体系进一步健全,功能性金融机构和新型金融机构加快集聚;积极稳妥推进金融产品与业务创新,许多领域先行先试亮点频现;金融发展环境进一步优化,规划、制度、法规等服务和监督体系不断加强,国际竞争力不断提升。《2013 新华一道琼斯国际金融中心发展指数报告》显示,上海连续三年稳居第六,成长发展要素连续四年蝉联第一。

一、2013 年上海国际金融中心建设概况

2013 年,上海认真贯彻执行国务院办公厅下发的《关于金融支持经济结构调整和转型升级的指导意见》,出台《关于贯彻落实〈国务院办公厅关于金融支持经济结构调整和转型升级的指导意见〉的实施方案》,在结合中国(上海)自由贸易试验区建设的要求,争取先行先试,使国家金融改革、创新的有关部署在上海最先落地等方面,发挥金融支持上海创新驱动、转型发展的作用,在金融市场规模、产品创新、金融机构体系完善和金融环境优化等方面,延续了前期的良好发展态势,取得了一系列新的成绩。

(一) 金融市场建设取得新突破

以金融市场体系建设为核心是上海国际金融中心建设的一贯推进思路。2013 年,上海金融市场体系建设继续取得显著的进展,金融市场产品线进一步丰富、金融市场机制进一步完善,新的金融市场形态建设也取得了积极进展。

1. 金融市场监管取得新进展

2013年11月,上海国际能源交易中心在上海期货交易所挂牌成立,中心注册资本为50亿元,注册地为外高桥保税区。这是我国原油期货市场建设的一件大事,也是资本市场落实国家建设上海自贸区战略的重大举措。上海国际能源交易中心由上海期货交易所和上海期货信息技术有限公司共同发起设立,是继郑州商品交易所、大连商品交易所、上海期货交易所和中国金融期货交易所后,经中国证监会批准的第五家全国性期货交易所,主要从事原油、天然气、石化产品等能源类衍生品的上市交易、结算和交割业务。上海国际能源交易中心将借助试验区这一平台,积极推进国际原油期货平台建设,适时全面引入境外投资者参与境内期货交易,成为扩大中国期货市场对外开放的重要窗口。

2014年1月1日,作为国家“核高基”项目新华社金融信息平台的重要载体、上海国际金融中心建设的重大基础工程,中国金融信息中心在上海浦东陆家嘴正式启用,璀璨的蓝宝石造型与东方明珠塔交相辉映,成为陆家嘴金融城的新地标。大厦建筑面积近7万平方米,是新华08上海总部的营运场所,集金融资讯采集、发布、数据挖掘、价格研究、指数产品研发等多重功能于一身,实时滚动向全球发布金融信息和数据。中国金融信息中心是中国经济和金融信息采集与发布的重要阵地,将成为全球金融资讯中心港。这一重点工程对于上海建设“四个中心”具有非常特殊的意义,必将进一步提升我国在全球经济金融领域的话语权和影响力。

2013年,上海股权托管交易中心中小企业股权报价系统(www.china-seeq.com)正式启动,首批101家企业成功挂牌,其中,上海企业71家,上海以外地区企业30家。中小企业股权报价系统是上海股交中心打造综合金融服务平台的重要内容,该系统的启动是进一步完善上海股权托管交易中心服务体系、拓宽服务对象范围、满足中小企业多元化需求、拓宽中小企业融资渠道、促进实体经济发展的又一重要举措,从而使上海股权托管交易中心形成“一市两板”的新格,即在一个市场构建非上市股份有限公司股份转让系统(E板)和中小企业股权报价系统(Q板)两个板块,为各类企业提供对接资本市场的机会及相适的资本市场服务。

2013年11月26日,上海市碳排放交易正式启动,上海成为中国第二个正式启动碳排放交易试点的省市,这不仅有利于将节能减排的压力传导到企业,促进企业选择低成本减排路径,还有利于推动“碳服务”关联产业和碳市场发展,兼顾要素市场建设。

继贵金属的现货延期和期货交易后,依托上海市普陀区现货白银的产业集聚优势,现货贵金属交易平台中鑫贵金属交易中心开始试运营,首个交易品种现货白银同日上线交易。

2. 金融市场规模持续增长

2013 年,上海金融市场交易总额突破 600 万亿元人民币,达到 639 万亿元,同比增长 21%。金融业增加值 2 823.29 亿元,比上年增长 13.7%。其中,上海股票市场累计成交 228 624 亿元,同比增加 24.3%,总市值 151 165 亿元,较年初减少 4.7%。基金今年累计成交 8 930 亿元,同比增加 183.3%。债券托管量 1.7 万亿元;同时,上交所实现债券挂牌数达 1 686 只,托管量 1.72 万亿元,交易量 62.58 万亿元(其中现券 1.53 万亿元),分别比前一年末增加 65%、62%和 65%,均创历史新高。上海基金管理公司累计发行 23 只新基金,占全国的 42.6%,发行规模 214 亿元,占全国的 39.2%。中金所股指期货全年累计成交 1 410 066 亿元和 19 355 万手,分别占全国期货成交额和成交量的 52.7%和 9.4%。上海期货交易所累计成交额 604 168 亿元,同比增加 35.5%,占全国商品期货的 47.8%;累计成交量 64 247 万手,同比增加 75.9%,占全国商品期货的 34.4%。中金所及上期所今年累计成交额 2 014 234 亿元,占全国期货市场的 75.3%,份额占比较上年末提高 4.9 个百分点;累计成交量 83 602 万手,占全国期货市场的 40.5%,较上年末提高 8.1 个百分点。在全球排名中,上期所和中金所分列第 12 和 19 位。其中上期所的黄金期货、铜期货分列金属类的第 1 和 3 位,成交手数以 6 亿 4 200 万手(手为最小的交易单位)的成交量时隔三年后再度跃居全球榜首。全国银行间货币和债券市场总成交金额 235.3 万亿元,下降 10.7%。上海黄金交易所总成交金额 5.22 万亿元,增长 48%。

此外,2013 年上海地区商业银行共发售个人理财产品 30 788 只,同比增长 11.69%。截至 2013 年末,上海地区理财产品余额为 11 652 亿元,在全国占比约 11.42%。其中,债券和货币市场类余额 6 071 亿元,占全部理财业务余额比为 52.1%,成为理财市场主力产品。

3. 金融市场产品进一步丰富

2013 年 9 月 6 日,国债期货在中国金融期货交易所正式上市交易,这是股指期货之后期货衍生品市场的又一创新发展,国债期货的推出,有利于建立市场化的定价机制,完善国债管理体制,有利于风险管理工具的多样化;有利于完善金融机构创新机制,增强其服务实体经济的能力,因此,它是上海国际金融中心建设过程中具有里程碑意义的重要事件,将对上海国际金融中心建设产生深