专题研究

2021 年 2 月 8 日

中诚信国际

宏观经济

30 个省份 GDP 实现增长，区域经济格局微调

——2020 年各省份经济数据全梳理

联络人

作者

中诚信国际研究院

袁海霞 010-66428877-261

hxyuan@ccxi.com.cn

王秋凤 010-66428877-452

qfwang01@ccxi.com.cn

李路易 010-66428877-511

lyli01@ccxi.com.cn

相关报告：

疫后中国经济复苏的风险与挑战，2021 年 1 月 19 日；

经济修复稳中有进，黄金债券短期难有趋势性走势，2020 年 12 月 23 日；

风险释放加快经济修复或“筑顶”，政策稳中求进关注风险资产结构性机会，2020 年 11 月 24 日；

经济稳步修复持续，风险资产结构性机会仍存，2020 年 10 月 29 日；

经济修复持续挑战仍存，商品股票机会或好于债券，2020 年 9 月 28 日；

生产平稳需求短期改善，结构分化拖累经济修复，2020 年 8 月 18 日；

经济修复明显，区域分化略有缓解，2020 年 8 月 7 号；

内外三重压力不减，政策“两难”中求平衡，2020 年 7 月 27 日；

需求改善弱于供给，制约经济复苏节奏，2020 年 6 月 17 日；

疫情冲击经济下行，区域分化加剧，2020 年 5 月 14 日。

概述

■ **绝大部分省份实现经济增长，区域经济格局略有调整**

➢ **从 GDP 同比增速看，**2020 年全年 31 个省份中除湖北下降外，其余省份 GDP 均实现了正增长。但 GDP 增速排名前 10 的省份中，仅有河北 1 个东部省份，其余均为中西部省份。东部沿海省份除广东、上海外，均能保持在 3%以上的 GDP 同比增速，东部沿海经济增长的韧性仍然较强。

➢ **从 GDP 总量来看，**头部省份领跑势头不改，江苏 GDP 总量达到 10.2 万亿元，继广东之后再添一个 GDP 总量超过 10 万亿元的省份。因湖北受疫情冲击影响较大，福建 GDP 总量首次反超湖北；贵州 2020 年一举反超内蒙古、山西，跻身 20 强之列，未来发展仍可期，但需关注投资驱动型经济发展模式下地方政府债务不断累积的风险；此外，2020 年河北反超北京，新疆反超黑龙江，江西反超辽宁，但反超优势并不明显，相互之间 GDP 差距均较小，未来仍不排除会出现排名的波动调整。

■ **各省市工业生产分化加剧，部分省份同比增速较上年不降反升**

➢ **各区域工业生产分化进一步加大。**虽然全年工业增加值同比增速最高的省份增速与上年持平（9.6%），但出现了工业增加值同比增速为负的省份，且增长最慢的省份（湖北）同比增速为-6.1%，较上年增长最慢的省份（上海）增速（0.4%）回落 6.5 个百分点。

➢ **分区域看，**中西部尤其是西部省份工业增加值增长分化尤为突出，出口错峰增长带动江苏、浙江等东部省份工业生产修复。

■ **稳增长政策下各区域投资增速差异缩小，中西部省份投资增速较高**

➢ **政策稳增长下各区域投资增速差异缩小。**31 个省份中，13 个省份投资增速高于上年，27 个省份投资实现正增长，13 个省份投资实现了 5%以上的较高速增长，其中新疆、山西、上海三个省市的投资同比增速更是超过 10%。

➢ **东部地区省份投资增速相对较低。**虽然上海市投资增速位居国内各省市前列，但整体来看，东部省份投资增速仍相对处于较低水平，或是因为其市场化程度相对较高，利用政策拉动投资稳增长的动力相对较小。

➢ **中西部地区尤其是西部地区投资增速普遍较高。**投资增速高于 7%的 10 个省份中，除上海、广东外，其余均为中西部地区。

■ **各省份社零额增速均低于上年，但逐季改善趋势明显**

➢ **各省份社零额增速均低于 2019 年，多数省份社零额出现负增长。**31 个省市（区）社零额增速均低于上年，仅 6 个省份社零额保持增长。分季度来看，除新疆社零额累计同比增速在三季度小幅下降以外，其余各省份社零额均呈逐季改善趋势。

➢ **中部地区消费修复相对较好。**中部地区中，除湖北外，安徽和江西社零额增速均超过上年水平；东部地区整体消费仍保持韧性，疫情防控最为精准化的上海，消费实现正增长，同比增长 0.5%；东北地区则是全面下滑；西部地区有所分化，其中贵州是全国恢复最好的省份。

■ **错峰增长下出口恢复较快，中部地区外贸保持强势**

➢ **从进出口总额来看，**除东北地区外，中部、东部和西部地区进出口增速均实现正增长。其中中部地区同比增速达到两位数（12.85%），其中疫情重灾区湖北省全年仍实现正增长。西部地区虽然整体落后于中部地区，但个别省份表现亮眼。从规模上来看，东部地区进出口规模在中西部高增的背景下，占全国进出口比重跌破 80%。

➢ **从出口来看，**2020 年出口实现正增长的区域为中西部地区和东部地区，东北地区同比大幅下降。从具体省份来看，19 个省份出口实现正增长。广东省出口规模位居全国第一；在我国同东盟贸易联系更加紧密的背景下，云南省增速超预期大幅增长（43.37%），是所有省份中增速最高的省份；江西、安徽、重庆和四川均保持两位数增速。

➢ **从进口来看，**东部地区进口同比下降 2.67%；中部地区基数较小，同比大幅增长 17.12%；西部地区虽然内部有所分化，但在强势省份带动下整体实现正增长；在面临疫情防控的持续压力下，东北地区进口下滑。分省份来看，共 16 个省份进口实现正增长，其中河南是增长最快的省份，同比增长 33.14%。

中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）对本文件享有完全的著作权。本文件包含的所有信息受法律保护。未经中诚信国际事先书面许可，任何人不得对本文件的任何内容进行复制、拷贝、重构、删改、截取、或转售，或为上述目的存储本文件包含的信息。如确实需要使用本文件上的任何信息，应事先获得中诚信国际书面许可，并在使用时注明来源，确切表达原始信息的真实含义。中诚信国际对于任何侵犯本文件著作权的行为，都有权追究法律责任。

本文件上的任何标识、任何用来识别中诚信国际及其业务的图形，都是中诚信国际商标，受到中国商标法的保护。未经中诚信国际事先书面允许，任何人不得对本文件上的任何商标进行修改、复制或者以其他方式使用。中诚信国际对于任何侵犯中诚信国际商标权的行为，都有权追究法律责任。

本文件中包含的信息由中诚信国际从其认为可靠、准确的渠道获得。因为可能存在信息时效性及其他因素影响，上述信息以提供时状态为准。中诚信国际对于该等信息的准确性、及时性、完整性、针对任何商业目的的可行性及合适性不作任何明示或暗示的陈述或担保。在任何情况下，a)中诚信国际不对任何人或任何实体就中诚信国际或其董事、高级管理人员、雇员、代理人获取、收集、编辑、分析、翻译、交流、发表、提交上述信息过程中造成的任何损失或损害承担任何责任，或 b)即使中诚信国际事先被通知前述行为可能会造成该等损失，对于任何由使用或不能使用上述信息引起的直接或间接损失，中诚信国际也不承担任何责任。

本文件所包含信息组成部分中的信用级别、财务报告分析观察，并不能解释为中诚信国际实质性建议任何人据此信用级别及报告采取投资、借贷等交易行为，也不能作为任何人购买、出售或持有相关金融产品的依据。投资者购买、持有、出售任何金融产品时应该对每一金融产品、每一个发行人、保证人、信用支持人的信用状况作出自己的研究和评估。中诚信国际不对任何人使用本文件的信用级别、报告等进行交易而出现的任何损失承担法律责任。