中国民生银行 CHINA MINSHENG BANK

民银智库研究

2020 年第 35 期　　总第 154 期

中国民生银行研究院　　2020 年 11 月 4 日

2020 年三季度各省（区、市）经济形势分析与政策建议

研究团队：

黄剑辉
huangjianhui@cmbc.com.cn
应习文
yingxiwen@cmbc.com.com
王静文
wangjingwen2@cmbc.com.cn
孙莹
sunying16@cmbc.com.cn
张雨陶
zhangyutao@cmbc.com.cn
袁雅珵
yuanyacheng@cmbc.com.cn
伊楠
yinan@cmbc.com.cn
赵金鑫
zhaojinxin@cmbc.com.cn
孔雯
kongwen1@cmbc.com.cn
程斌琪
chengbinqi@cmbc.com.cn

- **三季度各地经济呈现全面回暖。**部分地区经历了局部疫情反弹，长江流域一些省市遭受了洪涝灾害，对经济复苏造成了一些不利影响。但总的来看，三季度我国各地经济仍在稳健复苏，继续向社会生产与人民生活的正常化方向迈进。
- **各地主要经济指标持续改善。一是**各地克服了局部地区疫情反复及洪涝灾害影响，9 个省（市）前三季度实现 GDP 增速的由负转正，仅剩 5 个省（区、市）GDP 仍为负增长；**二是**工业生产改善持续加快，供给端修复接近尾声；**三是**多数省份投资继续恢复，西部三省（区）出现回落；**四是**各省消费降幅普遍收窄，线下服务业需求持续恢复；**五是**各省进出口表现总体平稳，走势分化；**六是**财政收入降幅收窄，新增贷款与地方债发行规模扩大。
- **四季度我国各地经济将继续从疫情中恢复，**服务业与消费将提供主动力，西南、中部地区及部分服务业占比较高的沿海地区将有不俗表现。不过也应注意到，全球疫情的二次爆发增加了我国经济的不确定性，部分开放程度较高的地区仍面临不小的输入型疫情压力，经济增长或受到偶发性局部疫情的拖累。
- **政策建议。一是**坚持常态化疫情防控，落实减税降费让利助企纾困政策。**二是**扩大有效投资、促进消费升级，进一步畅通国内经济循环。**三是**做好“十四五”规划，继续深化改革开放，推动经济高质量发展。

目 录

一、三季度我国各地区经济继续向正常化恢复 1
（一）整体经济：多数省（区、市）经济增长实现转正 1
（二）工业：生产改善持续加快，供给端修复接近尾声 5
（三）投资：多数省份继续恢复，西部三省（区）出现回落 8
（四）消费：各省降幅普遍收窄，线下服务业需求持续恢复 10
（五）外贸：表现总体平稳，各省进出口走势分化 12
（六）财政金融：财政收入降幅收窄，新增贷款与地方债发行规模扩大 14
二、各省（区、市）三季度经济形势分析与四季度展望 21
（一）北京市 21
（二）天津市 23
（三）河北省 25
（四）山西省 26
（五）内蒙古自治区 28
（六）辽宁省 30
（七）吉林省 32
（八）黑龙江省 33
（九）上海市 35
（十）江苏省 37
（十一）浙江省 38
（十二）安徽省 41
（十三）福建省 43
（十四）江西省 44
（十五）山东省 46
（十六）河南省 48
（十七）湖北省 50
（十八）湖南省 52

（十九）广东省 54
（二十）广西壮族自治区 57
（二十一）海南省 60
（二十二）重庆市 62
（二十三）四川省 64
（二十四）贵州省 66
（二十五）云南省 68
（二十六）西藏自治区 70
（二十七）陕西省 72
（二十八）甘肃省 74
（二十九）青海省 76
（三十）宁夏回族自治区 78
（三十一）新疆维吾尔自治区 79
三、政策建议 81
（一）坚持常态化疫情防控，落实减税降费让利助企纾困政策 81
（二）扩大有效投资、促进消费升级，进一步畅通国内经济循环 82
（三）做好“十四五”规划，继续深化改革开放，推动经济高质量发展 83

2020 年三季度各省（区、市）经济形势分析与政策建议

截至 10 月 30 日，全国 31 个省（区、市）均已公布 2020 年前三季度经济数据。从主要指标来看，随着诸多利好政策发力，各地克服了局部地区疫情反复及洪涝灾害影响，复工复产、复商复市不断加快，三季度以来各地经济继续向正常化恢复，9 个省（市）前三季度实现 GDP 增速的由负转正，仅剩 5 个省（区、市）GDP 仍为负增长。展望四季度，我国各地经济将继续从疫情中恢复，但部分开放程度较高的地区仍面临不小的输入型疫情压力。我们从区域角度对整体经济、工业、投资、消费、外贸、财政金融等方面进行了梳理，随后对各省（区、市）经济形势进行了逐一分析与展望，并提出了政策建议。

一、三季度我国各地区经济继续向正常化恢复

（一）整体经济：多数省（区、市）经济增长实现转正

三季度各地经济呈现全面回暖。2020 年突如其来的新冠病毒疫情，对我国经济造成了前所未有的影响。前三季度我国 GDP 增速分季度看为同比下降 6.8%、增长 3.2%和 4.9%，前三季度累计同比增长 0.7%，实现由负转正。在各地方层面，前三季度 GDP 与全国基本相似，均由一季度的负增长逐步恢复。进入三季度以来，部分地区经历了局部疫情反弹，长江流域一些省市遭受了洪涝灾害，给部分

地区的经济复苏造成了一些不利影响。但**总的来看，三季度我国各地经济仍在稳健复苏，继续向社会生产与人民生活的正常化方向迈进。**

从经济总量来看，各省（区、市）间排名出现了不小变化。广东、江苏、山东依旧位居前三强，其中广东达 7.84 万亿，较去年同期增加约 900 亿元；江苏紧随其后，达到 7.38 万亿，较去年同期增加约 2000 亿元，与广东的差距有所拉近；山东达 5.22 万亿，较去年同期增加约 1000 亿元。湖北省由于受疫情影响，排位较去年同期下降 2 位，被福建与湖南超过。北京与上海均受输入型疫情影响，前三季度 GDP 分别被河北省和安徽省超越。此外，中西部明星省份频频超越北方省份，如江西超越辽宁、贵州超越山西与内蒙古。此外，黑龙江受疫情及自身经济调整影响，被表现更好的东北同伴吉林省超越。

从 GDP 增速来看，仍有 5 个省（区、市）处在负增长。有多达 22 个省（区、市）GDP 增速高于全国平均水平，西藏以 6.3%的增速遥遥领先，贵州则以 3.2%的增速排名第二，甘肃、云南、湖南、重庆排名 3—6 位。8 个省(区、市)GDP 增速低于全国水平，湖北 GDP 同比下降 10.4%，排名垫底，但较上半年降幅显著收窄，广东省与全国增速持平。与上半年相比，前三季度仅剩 5 个省（区）GDP 仍为负增长，分别为辽宁、内蒙古、黑龙江、上海与湖北。多达 9 个省前三季度实现 GDP 增速的由负转正，湖北、天津、海南的前三季度 GDP 增速进步最大，分别较上半年提升 8.9、3.9 和 3.7 个百分点。

西南地区表现依旧抢眼。贵州省以 3.2%的增速排名第二，仅次于西藏；云南增速达 2.7%，位列第四；除此之外，重庆、四川、广西的 GDP 增速也均在 2%以上，形成经济增长的“西南高地”。

西北地区省份则出现较为明显的分化。甘肃与宁夏表现尚可，前三季度甘肃实现 2.8%的增长，排名全国第三，不过三季度增长势头略有放缓；宁夏同比增长 2.6%，排名全国第七。同时，部分西北省份经济增长则出现回落。其中上半年表现最抢眼的新疆，三季度增速由 3.3%回落至 2.2%，是唯一增速回落的地区，新疆作为西部重要对外口岸，乌鲁木齐、喀什等地区接连发生疫情，对经济造成了明显冲击。此外，青海经济增速也受到波及，前三季度 GDP 同比增长 1.2%，仅比上半年加快了 0.2 个百分点。而内蒙古前三季度 GDP 同比下降 1.9%，是为数不多的 5 个负增长省（区）。

中部地区表现较为稳健。湖南、安徽、江西前三季度均实现了 2%以上的增长；河北、山西经济增长则处于中游；湖北前三季度 GDP 下降 10.4%，但跌幅较上半年缩小 8.9 个百分点，进步最大。如果看当季增速，湖北省 GDP 增速达到 5.9%左右，表明经济较往年正常年份已回复七到八成，预计四季度增速会更快。

从三季度当季增速来看，海南省同比增长 7.9%，位列第一领跑全国。海南是率先提出“去房地产化”的省份，此前经济也一度受到影响。三季度随着服务业从疫情中迅速恢复，以及《海南自由贸易港建设总体方案》落地等政策利好推出，海南省经济一改上半年的颓势，逐步恢复活力。除海南外，三季度当季增速较快的省份还有天

津、云南、广东、贵州和北京，均恢复到了 6%以上。

表 1：各省（区、市）GDP 及增速、人均 GDP 汇总表

	GDP 总量（万亿）		GDP 季度累计增速（%）		GDP 当季增速（%）	
	2019 年前三季度	2020 年前三季度	2020 年上半年	2020 年前三季度	2020 年二季度	2020 年三季度
广东	77,460.4	78,397.1	-2.5	0.7	1.3	6.5
江苏	71,676.6	73,808.8	0.9	2.5	6.2	5.4
山东	51,127.2	52,186.0	-0.2	1.9	4.8	5.7
浙江	44,856.9	45,826.0	0.5	2.3	6.0	5.6
河南	39,035.0	39,876.7	-0.3	0.5	5.5	2.0
四川	33,536.2	34,905.0	0.6	2.4	3.8	5.7
福建	30,499.7	31,331.6	0.5	2.4	5.6	5.9
湖南	28,598.4	29,780.6	1.3	2.6	4.2	5.0
湖北	32,969.7	29,779.4	-19.3	-10.4	-1.4	5.9
上海	27,449.6		-2.6		1.1	
安徽	26,700.4	27,668.1	0.7	2.5	7.2	5.8
河北	25,254.8	25,804.4	-0.5	1.5	4.6	5.2
北京	25,446.7	25,759.5	-3.2	0.1	-0.1	6.1
陕西	18,556.1	18,681.5	-0.3	1.2	4.5	3.9
江西	17,811.0	18,387.8	0.9	2.5	5.1	5.4
辽宁	17,920.3	17,708.0	-3.9	-1.1	-0.6	4.0
重庆	16,982.4	17,707.1	0.8	2.6	7.4	5.9
云南	16,707.6	17,539.8	0.5	2.7	4.8	6.7
广西	15,278.4	15,999.1	0.8	2.0	4.5	4.2
贵州	12,064.2	12,650.0	1.5	3.2	4.6	6.3
山西	12,249.3	12,499.9	-1.4	1.3	1.5	6.2
内蒙古	12,383.0	12,320.0	-3.8	-1.9	-2.1	1.4
天津	10,146.9	10,095.4	-3.9	0.0	1.1	7.1
新疆	9,782.0	9,819.9	3.3	2.2	6.4	0.2
吉林	8,436.5	8,796.7	-0.4	1.5	5.1	4.7
黑龙江	8,744.8	8,619.7	-4.9	-2.9	-2.0	0.6
甘肃	6,272.1	6,444.3	1.5	2.8	5.9	5.2
海南	3,819.3	3,841.3	-2.6	1.1	-0.9	7.9
宁夏	2,696.7	2,796.0	1.3	2.6	5.0	5.0
青海	2,133.8	2,170.1	1.0	1.2	3.8	1.6
西藏	1,221.4	1308.3	5.1	6.3	8.8	8.5

数据来源：各省统计局公报，CEIC

说明：各省 GDP 当季增速以 2019 年为基年，根据 GDP 累计增速进行折算，与官方（以 2015 年为基年）相比可能会有细微误差

整体看，三季度我国大部分省（区、市）经济均有明显复苏，预计四季度我国各地经济将继续从疫情中恢复，服务业与消费将提供主动力，西南、中部地区及部分服务业占比较高的沿海地区将有不俗表现。不过也应注意到，全球疫情的二次爆发增加了我国经济的不确定性，部分开放程度较高的地区仍面临不小的输入型疫情压力，经济增长或受到偶发性局部疫情的拖累。

（二）工业：生产改善持续加快，供给端修复接近尾声

三季度以来，工业生产持续加快改善，1-9 月份规模以上工业增加值同比增长 1.2%，累计增速在 8 月首次转正后再度加快 0.8 个百分点，较二季度加快 2.5 个百分点，但仍低于去年同期 4.4 个百分点。与去年同期相比，除西藏、新疆、甘肃、吉林和山东以外，2020 年三季度全国 31 个省（区、市）工业增加值累计同比增速均显著下滑；但与 2020 年上半年相比，所有省（区、市）除河南、宁夏两省略有下滑和青海持平以外，28 个省（区、市）工业经济在三季度均有所回升，且多数回升力度较大，有 18 个省（区、市）工业增加值同比增速超过全国水平。西藏、甘肃和吉林工业增加值增速在全国排名前 3 位，分别达到 7.1%、6.3%和 6.2%，延续了今年一季度以来西北部省份包揽前两名的格局，主要源于历史基数较低且受疫情影响较小；湖北、海南和上海继上半年垫底后继续排名最后 3 位，增速分别为-1.9%、-5.5%和-11.3%。

总体来看，各省工业复苏是经济增长的关键影响因素，其 2020 年三季度增长情况与 GDP 增速表现接近，具体排名变化有以下几点

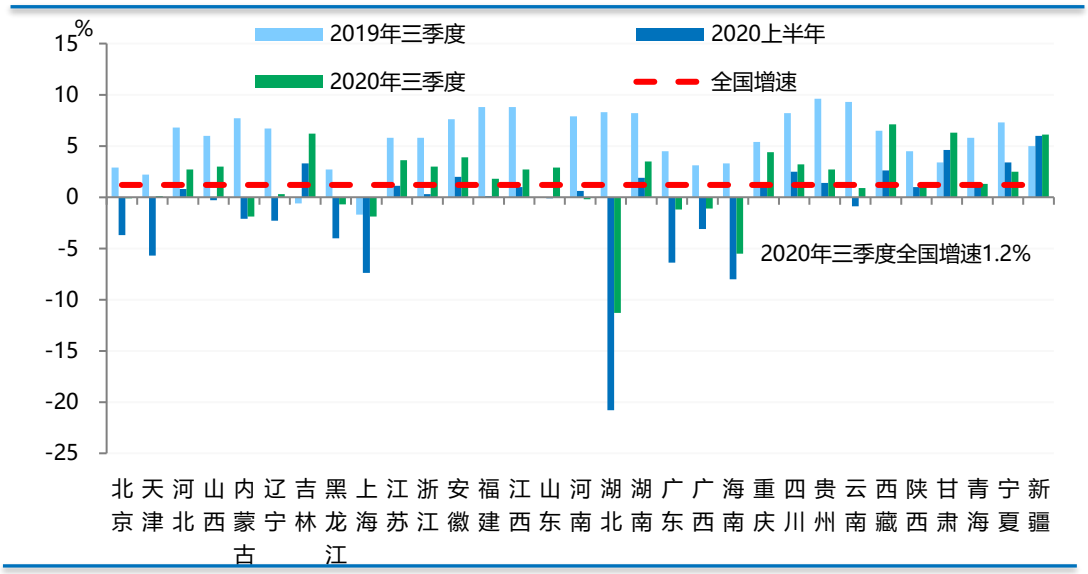
值得关注。**第一，以新疆为代表的中西部地区工业增加值持续显著好于全国水平。**2020 年三季度工业增加值同比增速好于全国水平的前 10 个省（区）中，除吉林、江苏、浙江三省以外，其余 7 个省（区、市）西藏、甘肃、新疆、重庆、安徽、湖南、四川均为中西部省份，增速均高于 3.2%，主要源于中西部地区受疫情影响较小，经济和生产秩序恢复较快。其中甘肃同比增长 6.3%，连续两个季度排名全国第二位。

第二，吉林工业增加值增速继续大幅提升，显著高于全国水平，录得 6.2%，分别较去年同期和 2020 年上半年加快 6.8 和 2.9 个百分点，比全国增速显著高 5 个百分点，由 2019 年和 2020 年上半年的全国第 27 和 4 位继续升至第 3 位。这一方面源于吉林省加快工业转型升级成效显著。吉林先后制定编制出台了《环长春四辽吉松工业走廊发展规划》，着力构建“一核双廊八通道”产业格局；《吉林省推进制造业高质量发展实施方案》，培育节能与新能源汽车产业、先进轨道交通装备产业等新动能产业。另一方面源于汽车制造业持续显著回升，强劲拉动工业生产增长。前三季度，吉林省汽车制造业同比增长 15.5%，增速比上半年大幅提高 6.3 个百分点；中国一汽旗下各品牌共生产整车 263.81 万辆，同比增长 9.5%；销售整车 265.67 万辆，同比增长 8%。

第三，重庆工业生产动能显著增强，大步迈进全国第一梯队，录得 4.4%，较 2020 年上半年大幅加快 3.4 个百分点，比全国增速显著高 3.2 个百分点，由 2019 年和 2020 年上半年的全国第 15 和 13 位

大幅升至第 5 位。作为制造重镇，重庆工业生产动能显著增强，一方面得益于汽车、电子和材料产业的拉动效果明显，前三季度分别增长 8.2%、12.2%和 4.9%。围绕汽车、电子两大核心产业，全市开展汽车促销稳产专项行动，加快林肯、长安 UNI-T 等中高端新车型上市上量，实现量质双升；进一步抢抓笔记本电脑、手机订单，切实抓好用工等要素保障，确保在手订单迅速转化为产量。另一方面得益于高技术和新兴制造业拉动明显，前三季度全市高技术制造业和战略性新兴制造业增加值同比分别增长 11.3%和 11.0%，较上半年均提高 3.3 个百分点，占规上工业增加值的比重为 19.0%和 27.5%。智能手表、3D 打印设备等电子产品产量同比增长 1.3 倍和 28.4%，集成电路、液晶显示屏等上游高技术产品分别增长 36.9%和 29.6%。

图 1：各省（区、市）规模以上工业增加值同比增长情况



数据来源：Wind 资讯，中国民生银行研究院整理

第四，湖北、海南和上海工业生产连续垫底。2020 年三季度湖北、海南和上海工业增加值增速较去年同期分别下降 19.6、8.8 和 9.6 个百分点至-11.3%、-5.5%和-1.9%，拖累经济增速较上年同期下降

18.2、4.4 和 6.3 个百分点至-10.4%、1.1%和-0.3%。与 2020 年上半年相比，湖北省、海南省和上海市在全国依然排名末位、倒数第二位和倒数第三位。作为累计确诊病例在全国排名第一的省份，湖北省前期疫情防控对工业生产活动和企业经营的影响仍未完全消除，工业重振新动力仍有待时日。但值得注意的是，湖北省工业复苏已明显加速，2020 年前三季度工业增加值同比增速降幅较上半年大幅收窄 9.5 个百分点，回升速度居全国首位。其中，汽车、电力、计算机行业增速加快，电气、纺织业和食品制造业回升较大，重点高新产品微型计算机设备、集成电路圆片和液晶显示屏产量大幅增长。海南省由于工业基础相对薄弱，加之疫情影响下需求端尚未恢复至疫情前水平，消费仍大幅下降，拖累工业生产持续负增长。上海市虽然 2020 年前三季度工业增加值依然同比负增长，但工业战略性新兴产业表现亮眼，前三季度同比增长 7.9%，拉动工业增加值累计同比增速较上半年显著收窄 5.5 个百分点，回升速度居全国第三位。同时，上海工业增加值当月同比增速自二季度以来已连续 6 个月实现正增长，预计四季度累计同比增速也将有望由负转正。

（三）投资：多数省份继续恢复，西部三省（区）出现回落

三季度以来，国内复工复产进度继续加快，积极财政政策持续加力提效，货币政策转向宽信用，全国固定资产投资稳步恢复，前三季度同比增长 0.8%，成功实现由负转正。从各省（区、市）情况看，多数地区投资都得到了显著修复，但上半年投资增速较快的部分西部省（区）出现了回落。

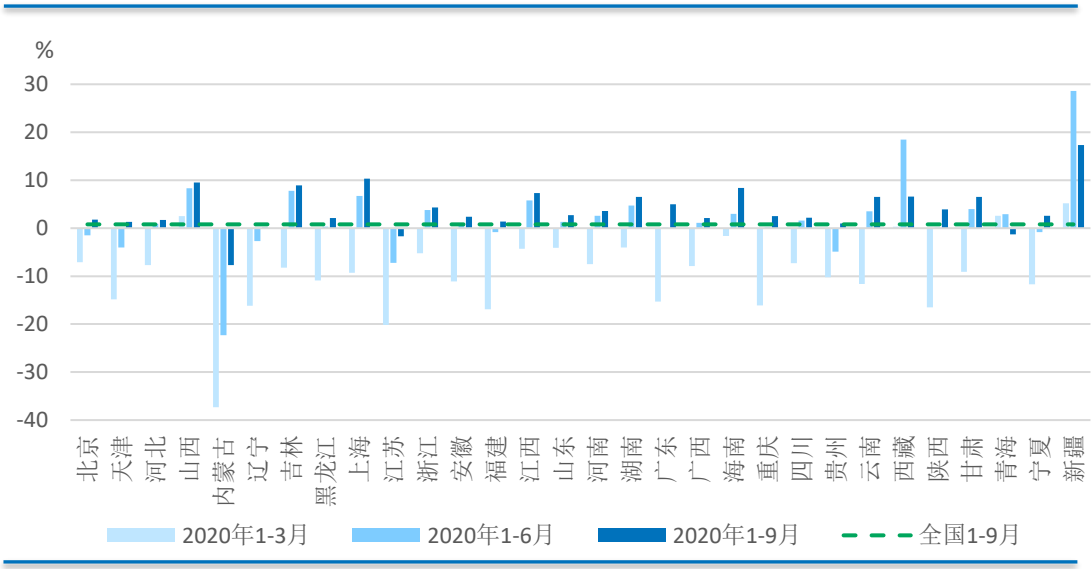
全国各地区投资增速显著分化，与整体经济增速的相关性继续弱化。从前三季度各省（区、市）投资累计增速的特点来看，各地疫情的差异叠加各省内生投资动力的不同，使得区域间出现明显分化。投资增速最快的新疆、上海分别达到 17.3%和 10.3%，实现两位数增长。与此同时，青海、江苏、内蒙古与湖北分别同比下降 1.3%、1.7%、7.7%与 33.9%。同时，投资与整体经济增长的相关性继续弱化，比如上海投资增速靠前，但前三季度 GDP 下降 0.3%，排名靠后；而贵州投资增速相对靠后（1%），但前三季度实现了 3.2%的 GDP 增长，排名全国第二。这表明投资对于经济增速的决定性作用在减小。

部分省（区、市）投资增速排名和一季度相比变化较大。部分省份投资增速较上半年出现了明显好转，湖北、内蒙古与江苏尽管前三季度投资增速在全国排名靠后，且尚未转正，但分别较上半年降幅收窄 22.3、14.6 和 5.5 个百分点，表明三季度投资已显著复苏。部分地区投资成功实现由负转正，包括贵州（-4.9%升至 1%）、天津（-4%升至 1.3%）、宁夏（-0.8%升至 2.6%）、北京（-1.5%升至 1.8%）、辽宁（-2.7%升至 0.1%）、福建（-0.8 升至 1.4%）、福建（-0.8 升至 1.4%）。与此同时，西部三省（区）投资增速出现意外下滑，其中新疆与西藏分别由上半年的增长 28.6%和 18.5%下滑至前三季度的增长 17.3%和 6.6%，属于高位回落，而青海则由上半年的增长 2.9%转为前三季度的下降 1.3%，其中民间投资大幅下滑 9.3%是主要原因。

展望四季度，随着国内疫情防控形势继续保持稳定，企业投资

信心进一步恢复，制造业投资继续复苏，基建投资保持稳健，房地产投资高位小幅回落，各省投资将继续保持复苏态势，特别是前三季度投资增速较低的省份预计将在四季度加大力度，增速将由有较大回升。

图 2：各省（区、市）固定资产投资累计同比增长情况



数据来源：CEIC

（四）消费：各省降幅普遍收窄，线下服务业需求持续恢复

随着我国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，但尚未恢复至疫情前水平。前三季度，社会消费品零售总额同比下降7.2%，降幅较上半年收窄4.2个百分点。三季度最终消费支出对经济增长的贡献率由二季度的-2.3%提升至1.7%。从分项来看，汽车消费保持在较高水平，网上零售较快增长，餐饮消费持续恢复。

与全国大趋势类似，前三季度各省（区、市）社会消费品零售总额同比增速均为负增长，但除新疆外降幅较上半年均有所收窄。其中，有 17 个省（区、市）增速高于全国平均水平；排名前十的地区

为安徽、贵州、江西、重庆、福建、河北、甘肃、山东、上海和湖南，增速分别为-0.5%、-1.0%、-1.3%、-2.2%、-2.5%、-3.7%、-4.3%、-4.5%、-4.6%、-4.6%；排名后五位的地区为吉林、天津、黑龙江、新疆、湖北，增速分别为-15.1%、16.8%、16.8%、19.6%、27.4%。

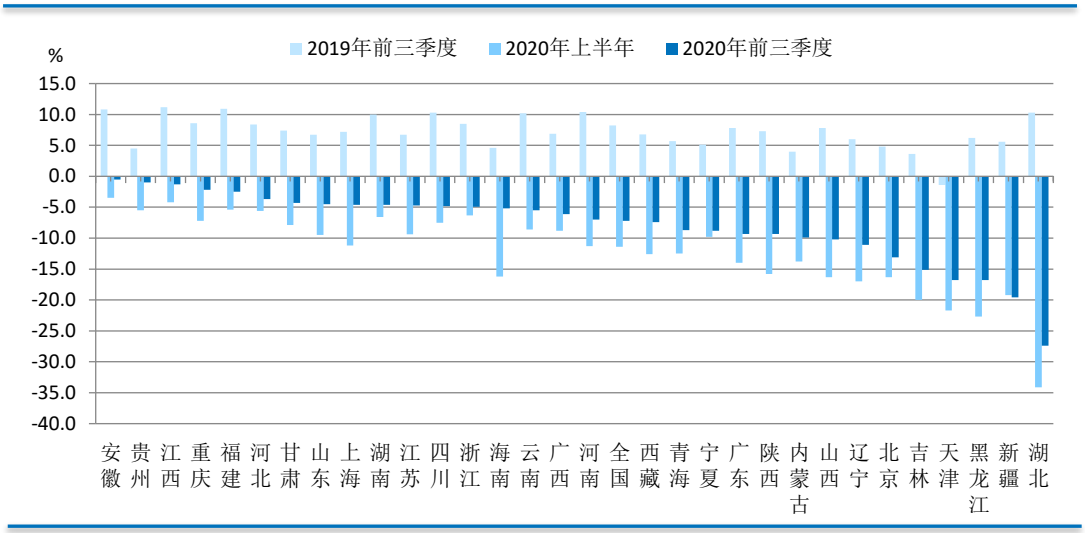
第一，安徽、贵州、江西、重庆四个中西部省份消费增速位居全国前四位。这主要得益于疫情下的新型消费加快发展。前三季度，安徽限额以上网上商品零售额同比增长 28.7%，通过互联网实现餐费收入同比增长 60.3%；贵州限额以上企业单位通过公共网络实现的商品零售额同比增长 84.6%，增速比上半年加快 18.1 个百分点；江西限额以上批发零售业通过公共网络实现商品零售额同比增长 34.2%，高于限额以上消费品零售额增速 32.8 个百分点；重庆限上单位实物商品网络零售额同比增长 44.6%，较上半年提高 3.9 个百分点，比去年同期提高 34.8 个百分点。

第二，海南、湖北、上海等省（区、市）消费恢复速度较快。前三季度，海南、湖北、上海社会消费品零售总额降幅较上半年分别收窄 11.0、6.7、6.6 个百分点，恢复速度居全国前三。此外，陕西、山西、辽宁、黑龙江、西藏、重庆、山东消费降幅均较上半年收窄超过 5 个百分点，线下消费恢复较快，线上消费高速增长。

第三，湖北、黑龙江、天津等省（区、市）消费持续恢复，但仍处于深度下降区间，新疆消费降幅扩大。前三季度，作为受疫情影响的重灾区，在有效工作时间减少两个多月的情况下，湖北省社会

消费恢复至去年同期的八成多，但仍大幅下降 27.4%，位居全国末位。其中，限额以上批发业、零售业、住宿业、餐饮业销售额（营业额）分别下降 16.8%、19.0%、36.3%和 27.5%，降幅较上半年分别收窄 6.6 个、8.3 个、9.5 个和 14.5 个百分点。黑龙江、天津也是受疫情影响较大的省（区、市），前三季度社会消费品零售总额均同比下降 16.8%，分别较上半年收窄 5.9 和 4.9 个百分点。受疫情反弹影响，前三季度新疆社会消费品零售总额增速同比下降 19.6%，降幅较上半年扩大 0.4 个百分点。

图 3：各省（区、市）社会消费品零售总额累计同比增长情况



数据来源：Wind 资讯

（五）外贸：表现总体平稳，各省进出口走势分化

2020 年前三季度，我国外贸发展好于预期。进出口总额达 23.12 万亿人民币，同比增长 0.7%，外贸进出口累计增速年内首次转正。其中，出口 12.71 万亿元，同比增长 1.8%；进口 10.41 万亿元，同比下降 0.6%；贸易顺差 2.30 万亿元，去年同期为 2.0 万亿元。

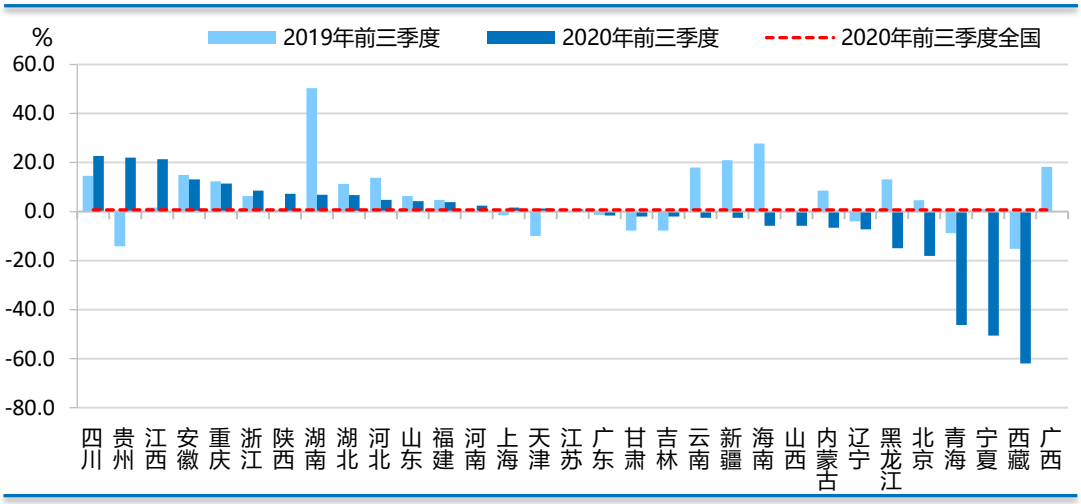
各省（区、市）进出口走势分化显著。从进出口总额来看，东部

沿海省（区、市）依然领先全国，广东、江苏、上海、浙江、北京、山东、福建、四川、天津和辽宁稳坐前十把交椅；贵州、甘肃、宁夏、青海、西藏等西部省（区、市）总量依然落后。从进出口总额同比增速来看，19 个省（区、市）较去年同期有所回落，天津、上海、江苏、浙江、江西、河南、四川、贵州、陕西、甘肃和吉林 11 个省（区、市）实现提升。15 个省（区、市）的进出口总额增速持平或高于全国水平。

各省（区、市）进出口增速排名位次出现较大变化。第一，部分 2019 年前三季度领先省（区、市）进出口增长势头在 2020 年前三季度显著回落。具体而言，海南、新疆、云南、黑龙江等省区进出口总额增速明显放缓，从 2019 年前三季度的全国排名前十，转为排名中下游；其中，湖南省进出口总额增速大幅回落，较 2019 年前三季度下降 43.5 个百分点至 6.9%，降幅最明显。第二，部分中西部和东北省（区）进出口增速在全国处于落后水平，形势严峻。甘肃、青海、西藏、辽宁、吉林 2020 年前三季度进出口增速依然为负，在全国排名继续位于后十位；宁夏、云南、新疆、内蒙古进出口增速均大幅下降，由正转负；西藏进出口总额增速较 2019 年前三季度下降 46.7 个百分点至-61.9%，为全国最低；黑龙江进出口增速转为负增长，由 2019 年前三季度排名靠前变为排名靠后。第三，东部沿海省（区、市）进出口总额较大省份，增速普遍较慢、但变化不大。2020 年前三季度，上海、江苏、浙江进出口总额增速分别较去年同期增长 3.2、0.8、2.3 个百分点至 1.7%、0.8%、8.6%，广东进出口总额增

速较去年同期仅下降 0.3 个百分点至-1.6%，是外贸好于预期的重要支撑力量。

图 4：各省（区、市）进出口总值同比增长情况



数据来源：Wind 资讯

（六）财政金融：财政收入降幅收窄，新增贷款与地方债发行规模扩大

1. 财政收入降幅收窄，支出保持稳定

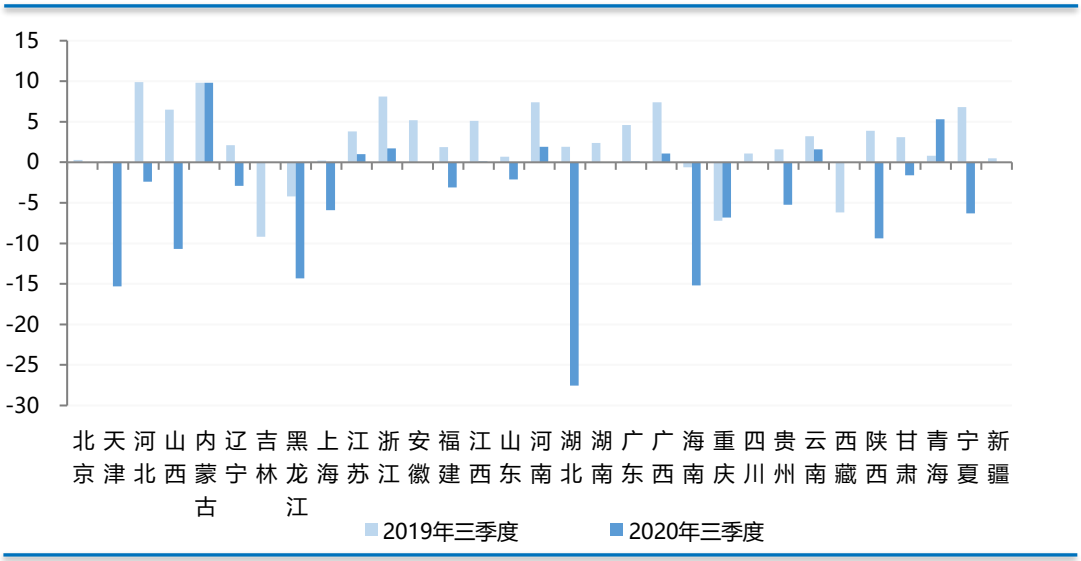
1-9 月累计，全国一般公共预算收入 141002 亿元，同比下降 6.4%。相较而言，财政支出下降幅度不大，1-9 月累计，全国一般公共预算支出 175185 亿元，同比下降 1.9%。从原因看，一方面是随着经济指标稳步恢复，今年 6 月份以来，全国财政收入当月增幅连续 4 个月实现正增长，6-9 月收入分别增长 3.2%、4.3%、5.3%、4.5%，其中，9 月份扣除去年同期特定国有金融机构和央企上缴利润等特殊因素后，财政收入同比增长约 8%；另一方面各级政府严格落实过紧日子的要求，压减非急需非刚性支出，中央本级支出 24542 亿元，下降 2.1%；地方财政支出 150643 亿元，下降 1.9%。

在国内经济持续修复下，地方政府财政收入也呈现出回升态

势。截止到 11 月 2 日，已公布前三季度财政数据的 23 个省（区、市）中，有内蒙古、江苏、浙江、江西、河南、广东、广西、云南、青海 9 个省（直辖市、自治区）累计财政收入实现同比正增长，比上半年多了 5 个，除河北、贵州 2 省外，未转正的地区降幅均有所缩窄。其中，受疫情拖累最严重的湖北省前三季度财政收入下降 27.5%，较二季度收窄约 11 个百分点。

从各地财政收入情况看，随着目前国内疫情控制稳定，经济发展恢复较快，多地财政收入增速继续保持正增长。其中广东、江西、云南 3 地出现年内一般公共预算收入增速的首次正增长；江苏、浙江、河南、广西、青海 5 地一般公共预算收入回升趋势则得到进一步巩固。

图 5：各省（区、市）公共财政收入累计同比增长情况



数据来源：Wind

从财政支出看，前三季度，已公布财政数据的 23 个省份中，有天津、河北、山西、辽宁、浙江、广东、广西、海南、云南、青海、宁夏 11 个省（直辖市、自治区）的财政支出高于去年同期，较

上半年增加 4 个。其中，与“六保”（保居民就业、保基本民生、保市场主体、保粮食能源安全、保产业链供应链稳定、保基层运转）相关的社会保障和就业支出、民生支出以及公共卫生体系支出占比或增幅较为突出。

各地之间财政的分化愈发明显，在广东、江苏、浙江三大经济强省前三季度一般公共预算收入增速悉数转正背景下，部分财政收入体量较小、经济欠发达的省份一般公共预算收入增速却仍处负增长态势。甘肃省前三季度，全省一般公共预算收入完成 614.1 亿元，虽降幅比上半年收窄 7.4 个百分点，但同比仍下降 1.6%。贵州降幅甚至进一步扩大，贵州省曾在 1-7 月实现了一般公共预算收入的正增长，但前三季度一般公共预算收入累计完成 1262.88 亿元，再次回到下降区间，同比下降 5.2%，降幅较前 8 个月扩大近 5 个百分点。

图 6：各省（区、市）一般公共预算收入



数据来源：Wind

河南是前三季度一般公共预算收入增长最快的省份，前三季

度，全省一般公共预算收入 3192.4 亿元，同比增长 1.9%，增幅比上半年提高 2.6 个百分点。但是，目前地方收支矛盾仍然较大。河南省财政厅表示，民生支出持续保持较大增长态势，财政收支形势严峻。

2. 地方债发行规模大幅度增加，发行节奏更加优化

今年前三季度，地方政府债券累计发行 56789 亿元，同比增长 35.8%。其中，新增债券 43045 亿元，再融资债券 13744 亿元。新增债券完成全年发行计划（47300 亿元）的 91%，其中，一般债券发行 9393 亿元，完成全年计划（9800 亿元）的 95.8%；专项债券发行 33652 亿元，完成全年计划（37500 亿元）的 89.7%，完成已下达额度（35500 亿元）的 95%。

与往年相比，今年地方债发行有以下四方面特点：

一是发行规模大幅增加，发行节奏更加优化。前三季度地方债发行量达 56789 亿元，同比增加 14967 亿元，增长 35.8%，其中新增专项债券同比增加 12355 亿元，增长 58%。为实现早发行早使用，今年元旦后立即启动发行，比 2019 年提前 20 天。而且，财政部在落实加快地方债发行有关要求的基础上，合理统筹国债、地方债发行管理，指导地方合理制定发行计划，优化发债节奏，避免了地方政府债券集中发行给市场造成较大压力。

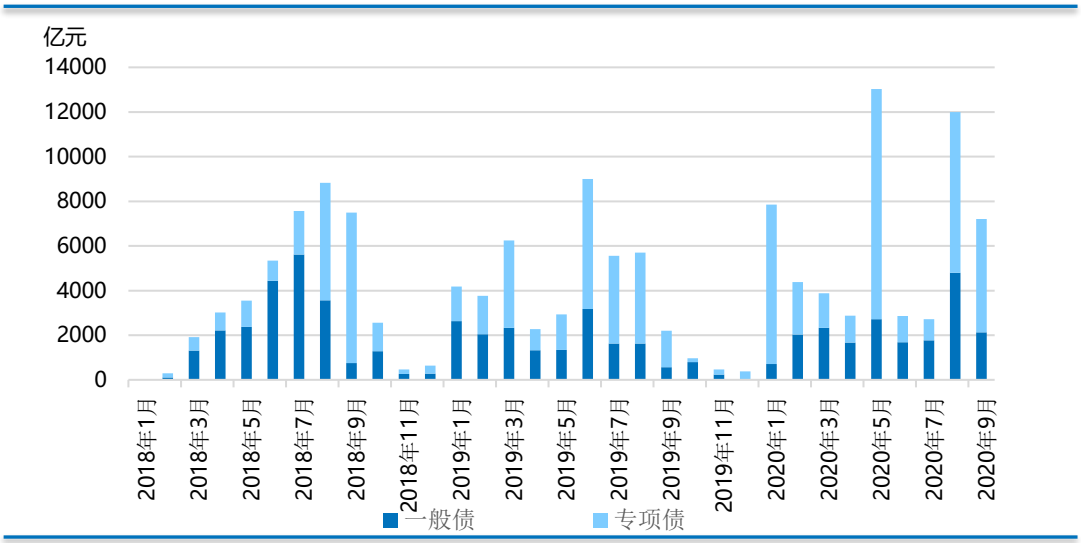
二是发行期限有所延长，发行利率明显降低。前三季度地方债平均发行期限 15 年，同比增加 5 年，债券期限与项目期限更加匹配，更好满足了交通、水利等长期限项目的融资需要。前三季度地

方债平均发行利率 3.38%，同比下降 8 个基点，有效降低了地方政府融资成本。

三是资金投向重点领域，有效促进经济社会发展。按照“资金跟着项目走”的原则，坚持专项债券用于有一定收益的公益性项目，重点支持国务院确定的交通基础设施等七大重点领域和“两新一重”、城镇老旧小区改造、公共卫生设施建设等重大项目。允许新增专项债券用于重大项目资本金的比例由 20%提高至 25%，有利于更好撬动社会资本，发挥专项债券稳投资、扩内需、补短板的积极作用。

四是二级市场交易量有所增加，流动性进一步改善。前三季度，地方债现券交易量达 12 万亿元，同比增加 4.4 万亿元；换手率（现券交易量/托管总量）0.47 倍，同比增加 0.11 倍；质押式回购规模 16.9 万亿元，同比增加 2.3 万亿元。

图 7：2018 年 1 月至 2020 年 9 月全国地方债发行情况



数据来源：中国地方政府债券信息公开平台

表 2：2019、2020 年前三季度各省（区、市）地方债发行情况

发行地	2020 年前三季度				2019 年前三季度			
	数量	发行规模（亿）	平均利率（%）	平均发行期限（年）	数量	发行规模（亿）	平均利率（%）	平均发行期限（年）
上海	24	1676.10	3.33	10.62	12	1267.50	3.28	6.34
北京	33	1566.83	3.09	10.46	31	1374.85	3.30	5.67
天津	80	1546.37	3.34	14.51	52	995.66	3.36	6.64
广东	176	4021.21	3.33	12.68	76	2236.36	3.41	8.36
吉林	46	1144.23	3.52	21.49	32	756.62	3.41	8.12
贵州	64	1960.71	3.50	17.52	15	1244.41	3.62	16.23
黑龙江	42	1104.85	3.58	22.44	19	905.26	3.68	15.06
河北	37	2546.99	3.36	15.91	43	2220.44	3.53	11.91
青海	27	511.59	3.43	16.93	26	466.97	3.52	11.20
重庆	14	1695.96	3.58	23.61	20	1253.30	3.51	12.85
湖南	79	1822.96	3.29	12.72	37	2281.40	3.56	13.93
内蒙古	39	1513.68	3.06	9.92	28	1175.77	3.54	14.02
湖北	107	2599.65	3.27	12.67	40	1917.61	3.38	8.25
云南	38	2129.57	3.33	15.11	26	1400.01	3.37	7.85
甘肃	28	1076.73	3.48	17.04	22	776.24	3.62	13.46
山西	30	873.86	3.46	14.48	63	756.97	3.40	8.29
浙江	67	2960.74	3.42	15.78	32	2056.67	3.40	8.89
宁夏	16	216.64	3.76	28.32	31	367.05	3.51	12.09
新疆	46	1555.06	3.59	19.00	31	1073.38	3.68	13.58
江苏	18	3167.20	3.19	12.49	19	2702.30	3.34	7.03
山东	107	4285.08	3.42	15.34	75	2655.79	3.37	7.97
西藏	20	121.00	3.44	13.86	8	128.00	3.16	4.71
陕西	75	1367.72	3.32	12.99	26	1403.50	3.58	10.32
河南	45	2531.35	3.37	13.90	33	1817.07	3.44	9.20
辽宁	44	1112.98	3.48	16.95	24	1154.33	3.65	15.92
安徽	38	2123.60	3.45	15.21	16	1627.99	3.37	7.17
海南	30	547.51	3.12	10.14	21	401.82	3.39	6.46
江西	32	2093.42	3.34	12.86	28	1171.63	3.37	8.12
四川	125	3329.29	3.39	15.33	117	2109.62	3.58	11.13
福建	77	1964.92	3.47	15.05	34	1128.80	3.46	9.23
广西	39	1624.73	3.48	18.82	19	994.58	3.58	10.51
全国	1643	56792.54	3.38	15.00	1056	41821.91	3.46	9.96

数据来源：Wind

分地区来看，广东省前三季度发行地方债 176 只，发行规模 4021.21 亿，数量和发行规模均居全国第一。除湖南、宁夏、山东、陕西、辽宁 5 省（市、自治区外）外，全国 26 个省（市、自治区）2020 年前三季度地方债发行规模均高于 2019 年前三季度。

从发行年限看，除湖南省和内蒙古自治区外，全国其余省份前三季度地方债加权平均发行期限均有所延长。发行期限延长的同时，受益于在财政货币政策协调作用，发行利率明显降低。除上海、吉林、重庆、山西、浙江、宁夏、山东、西藏、安徽、福建 10 个省（市、自治区）外，其余省份前三季度地方债加权平均利率均低于去年。

3. 前三季度新增贷款接近去年全年水平

前三季度新增人民币贷款 16.26 万亿元，同比多增 2.63 万亿元，已接近去年全年新增 16.81 万亿元的水平。具体看，有以下三大特点：

一是金融机构加大对实体经济的信贷支持力度。前三季度金融机构对实体经济发放的人民币贷款增加 16.69 万亿元，接近上年全年 16.88 万亿元的水平，比上年同期多增了 2.79 万亿元。

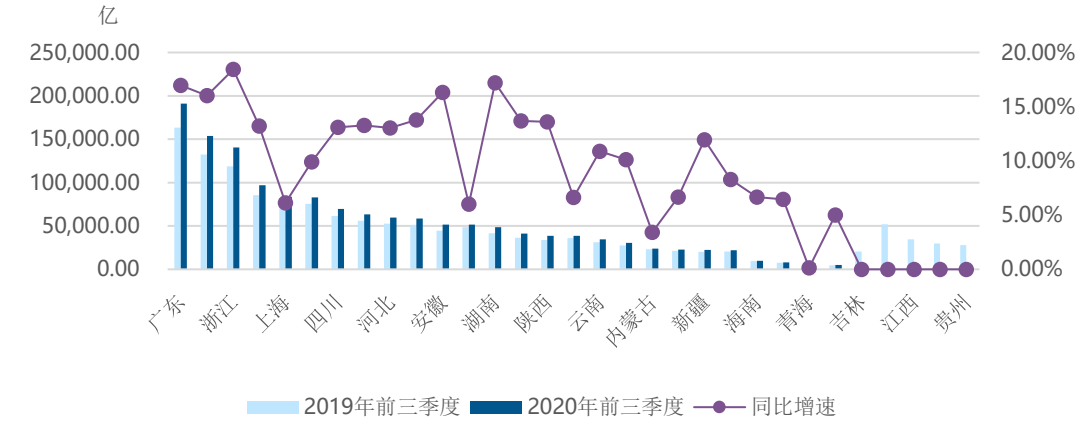
二是实体经济从债券市场和股票市场获得的直接融资大幅度增加。前三季度企业债券净融资是 4.1 万亿元，比上年同期多了 1.65 万亿元。企业境内股票融资是 6099 亿元，比上年同期多 3756 亿元。

三是金融体系配合财政持续发力，政府的债券融资力度大。前

三季度政府债券净融资是 6.73 万亿元，比上年同期多 2.74 万亿元，其中国债的净融资是 2.48 万亿元，比上年同期多 1.57 万亿元，地方政府专项债净融资是 3.3 万亿元，比上年同期多 1.13 万亿元。这也是前三季度社融增量变化的重要结构性特点。

截至 11 月 3 日，除吉林、福建、江西、广西、贵州 5 省（自治区）外，全国 26 个省（市、自治区）均已公布上半年信贷余额。从总量看，广东、江苏、浙江 3 省信贷规模 19.12 万亿、15.37 万亿、14.05 万亿居全国前三位；西藏、青海、宁夏 3 自治区信贷规模 4966.22 亿、6723.27 亿、7956.09 亿居全国后三位。

图 8：2019、2020 年上半年全国各省信贷余额与增速情况



数据来源：Wind

二、各省（区、市）三季度经济形势分析与四季度展望

（一）北京市

克服局部疫情影响，三季度实现超预期增长。今年以来，面对新冠肺炎疫情冲击与复杂严峻的国内外环境，北京市在抓好常态化疫情防控的同时，有序推进生产生活秩序恢复。前三季度经济增长

由上半年下降 3.2%转为增长 0.1%，“六稳”“六保”工作持续显效，新兴动能加快成长。三季度以来，北京市克服了 6 月底源自“新发地”市场的局部新冠疫情，常态化防控与经济恢复取得了良好平衡。经测算，三季度当季北京市 GDP 增速回升到了 6.1%左右，较二季度超预期回升，经济反弹动力强劲。

从生产端看，工业与服务业明显复苏。前三季度工业增加值同比下降 0.1%，较上半年跌幅收窄 3.6 个百分点。4 月以来工业增速已连续 6 个月转正。工业结构进一步优化，规模以上高技术制造业和战略性新兴产业增加值分别增长 5.3%和 4.7%，分别上拉工业增速 1.3 个和 1.5 个百分点；智能手机、工业机器人和集成电路等高技术领域产品产量分别增长 22.9%、15.5%和 11.8%。前三季度第三产业 GDP 同比增速由上半年的下降 3%转为增长 0.1%。疫情需求带动高技术服务业快速增长，1-8 月规模以上高技术服务业和战略性新兴服务业收入分别增长 8.3%和 6.8%，均高于服务业平均水平。

从需求端看，投资稳步反弹，消费缓慢恢复，进出口依然低迷。前三季度北京市固定资产投资同比增长 1.8%，已连续两个月保持增长，其中高技术制造业投资增速达 1.3 倍，高技术服务业投资增长 22.3%，教育、卫生等民生领域投资增势较好。民间投资激增，前三季度同比增长 22.3%，远高于整体投资。受疫情影响，前三季度消费同比下降 5.8%，但较上半年降幅收窄 2.4 个百分点。疫情也推动云办公、在线教育、远程医疗等在线场景营业收入大幅增长，网上零售保持火热。不过进出口形势仍然低迷，前三季度北京市进

出口同比下降 20.1%，其中出口下降 6%，进口下降 23.1%。

整体看，在新冠疫情冲击下，北京市经受住了较大的输入型疫情压力，并妥善控制了局部突发疫情，实现了三季度经济的快速反弹，主要动力来自于投资、互联网、数字经济等新经济领域。展望四季度，尽管仍存在较大的输入型疫情压力，但投资增速将进一步加快、消费与服务业有序复苏，外贸形势也将略有好转。**预计北京市全年 GDP 增长 1.6%左右。**

（二）天津市

三季度经济重回增长。天津市经济受疫情影响严重，上半年 GDP 同比下降 3.9%，在各省（区、市）中排名靠后。下半年以来，在统筹疫情防控和经济社会发展一系列政策措施的作用下，天津市生产需求继续回升，新兴动能彰显活力，发展动力持续积聚，整体经济呈现持续稳定加快恢复态势。前三季度，天津市地区生产总值为 10095.43 亿元，经济结束下降局面、同比与去年持平，比上半年回升 3.9 个百分点，回升幅度大于全国平均水平 1.6 个百分点；经回算，三季度当季 GDP 增速在 7.1%左右，在各省（区、市）中排名第三位，仅次于西藏和海南。

从生产端来看，工业和服务业快速恢复，农业平稳复苏。前三季度，**农业平稳复苏，**第一产业增加值同比下降 3.1%，比上半年收窄 5.5 个百分点。**工业快速恢复，**第二产业增加值同比增长 0%，比上半年收窄 6.6 个百分点。39 个工业行业大类中，14 个行业增加值增长，其中石油和天然气开采业增长 8.7%，电气机械和器材制造业

增长 20.1%，汽车制造业增长 6.2%，成为天津经济增长的重要支撑点；疫情防控产品和部分电子产品产量较快增长，医用口罩增长 21 倍，医疗仪器设备及器械增长 1.5 倍，光电子器件增长 1.9 倍，电子计算机增长 1.2 倍。**服务业持续复苏，**第三产业增加值同比增长 0.1%，比上半年收窄 2.3 个百分点。其中，金融业表现最为抢眼，增加值增长 5.3%，比上半年加快 0.6 个百分点；住宿和餐饮业所受影响最为严重、恢复速度较慢，增加值下降 28.2%，比上半年收窄 7.9 个百分点。

从需求端来看，投资恢复较快，消费疲软，进出口平稳回升。前三季度，**投资增幅提升，**固定资产投资累计同比增长 1.3%，降幅比上半年收窄 5.3 个百分点，自 7 月份实现增长后逐月加快。其中，基础设施投资增长 19.2%，比上半年加快 10.9 个百分点；制造业投资下降 4.2%，降幅比上半年大幅收窄 12.6 个百分点；房地产开发投资下降 6.1%，降幅比上半年收窄 0.2 个百分点。**消费持续回暖，**全市社会消费品零售总额同比下降 16.8%，比上半年收窄 4.9 个百分点，虽然智能家用电器、新能源汽车等升级类产品消费市场较好，但整体消费颓势扭转仍然较为吃力。**外贸进出口由降转升，**进出口总额增长 1.3%，上半年为下降 3.4%；其中，进口下降 0.4%，降幅收窄 0.3 个百分点；出口增长 3.8%，连续三个月增长且增速加快。

展望下阶段，天津需要继续抓好常态化疫情防控，做好“六稳”工作、落实“六保”任务，着力畅通经济循环，加快构建新发展格局，推动经济社会实现高质量发展，**预计全年经济增速回升至**

1.7%左右的水平。

（三）河北省

前三季度，河北省经济运行加快恢复向好。经济增长由负转正，转型升级扎实推进，民生得到有力保障。前三季度，全省地区生产总值同比增长 1.5%，较上半年增速扩大 2 个百分点。经回算，三季度全省地区生产总值同比增长 5.2%，位列全国中游水平。

从生产端看，经济运行持续回升，三次产业同步恢复向好。农业生产形势较好，前三季度第一产业增加值同比增长 1.9%，增速比上半年加快 0.3 个百分点；工业生产加快回升，第二产业增加值同比增长 1.7%，比上半年加快 1.6 个百分点。规模以上工业企业增加值同比增长 2.7%，比上半年加快 1.9 个百分点。其中，9 月份增加值增长 7.3%，比 8 月份加快 0.9 个百分点。工业三大门类生产全面好转，制造业带动作用增强；服务业增速加快，第三产业增加值增长 1.2%，比上半年加快 2.5 个百分点。其中，信息传输、软件和信息技术服务业增加值增长 13.9%，房地产业增加值增长 6.0%。

从需求端看，投资消费稳步回升，外贸外资保持增长。固定资产投资回升，前三季度，固定资产投资同比增长 1.7%，增速比上半年加快 0.8 个百分点。其中，基础设施投资持续加力，全省基础设施投资同比增长 11.5%，比上半年加快 3.9 个百分点；消费品市场回暖，社会消费品零售总额同比下降 3.7%，降幅比上半年收窄 1.9 个百分点。居民基本生活类商品快速增长，粮油食品、饮料、烟酒和日用品等生活类商品零售额同比分别增长 19.1%、27.5%、27.8%和

17.8%；对外经贸增长平稳，进出口总额同比增长 4.8%。其中，出口增长 0.9%，进口增长 10.4%。

前三季度，河北省经济运行呈现出以下突出亮点：**一是转型升级步伐加快，新动能逐步壮大，**前三季度，规模以上工业战略性新兴产业增加值同比增长 4.7%，增速比上半年加快 1.3 个百分点。**二是国家战略深入实施，“三件大事”提速加力，**落实“三区一基地”功能定位，以积极承接北京非首都功能转移为“牛鼻子”，京津冀协同发展向纵深推进，雄安新区迸发发展活力。前三季度，雄安新区域内完成固定资产投资同比增长 16.6 倍。**三是居民收入不断增长，城乡差距持续缩小，**全省居民人均可支配收入同比增长 4.9%，增速比上半年加快 2.1 个百分点。城乡居民人均收入倍差 2.21 : 1，同比缩小 0.04。

展望全年，河北省经济回升的可持续性稳步增强，**全年地区生产总值或将同比增长 3.0%左右。**但仍需要关注以下可能风险点：**一是国内疫情局部反弹风险；二是消费动能提振不足；三是受全球产业链冲击和外需疲软影响，制造业受挫风险。**

（四）山西省

经济实现全面恢复。三季度山西省经济在二季度稳步复苏、稳定向好的基础上实现全面恢复，主要指标增速由负转正，明显回升，稳步向好发展势头进一步巩固拓展。前三季度，全省地区生产总值同比增长 1.3%，较上半年回升 2.7 个百分点。经回算，三季度全省地区生产总值同比增速为 6.2%，居全国中上游水平。

从生产端来看，农业生产形势较好，工业生产领先全国水平，服务业增势良好。前三季度，山西省第一产业增加值同比增长2.6%，比上半年增加0.9个百分点。全省粮食有望再获丰收，夏粮总产同比增长 4.0%，猪牛羊禽四种肉产量同比增长 10.6%；第二产业增加值同比增长 2.8%，比上半年扩大 3.1 个百分点。其中，全省规模以上工业增加值同比增长 3.0%，增速快于全国 1.8 个百分点。能源生产保障有力，煤炭工业增长 4.9%。新兴产业增长较快，通信设备制造业增长7.9%，新能源装备制造业增长5.0%，增速均快于全省规上工业。第三产业增加值同比下降 0.1%，降幅较上半年收窄 2.4 个百分点。其中，金融业增加值增长 4.8%，信息技术服务业增长24.4%，表现突出。

从需求端来看，投资增势持续向好，消费降幅持续收窄，进出口明显好转。前三季度，山西省固定资产投资同比增长 9.5%，比上半年增加 1.2 个百分点。工业投资持续发力，全省工业投资增长11.5%，快于全省投资 2.0 个百分点，其中食品工业、医药工业、新能源汽车制造业、电力工业等领域投资增速实现两位数增长。全省社会消费零售总额同比下降 10.2%，降幅较上半年收窄 6.1 个百分点，其中基本生活类、中西药品类、建筑及装潢材料类较快增长。全省进出口总额同比下降 5.8%，较上半年降幅收窄 3.5 个百分点，其中出口总额下降2.7%，进口总额下降9.8%，对欧盟进出口增长较快，同比增长23.5%。

总体来看，山西省全省经济呈现稳步回升态势，保持平稳运

行、推动高质量发展的有利因素不断夯实，同时也要看到，山西省经济发展因内需不足掣肘明显，居民消费仍显动力疲软，进口增长乏力。四季度，全省要在落实“六稳”“六保”“六新”任务基础上，全力抓产业、抓市场、抓企业、抓调度，如何有效稳就业、扩内需成为全省经济工作的重点。

展望全年，山西省将继续夯实农业发展基础的同时，稳定工业增长，促进消费新业态快速增长，**全省地区生产总值或将同比增长2.6%左右，**为融入国内大循环和国内国际双循环、率先蹚出转型新路打好坚实基础。

（五）内蒙古自治区

三季度内蒙古经济仍在艰难复苏。全区统筹推进疫情常态化防控和经济社会发展各项工作，有力有效推动生产生活秩序恢复，全区经济运行有所回稳，供需两侧逐步回暖。前三季度，全区地区生产总值同比下降 1.9%，降幅较上半年收窄 1.9 个百分点。经回算，三季度全区地区生产总值同比增速为 1.4%左右，排名较后，仅高于黑龙江和新疆。

从生产端来看，农牧业生产实现增长，工业生产稳步恢复，服务业持续复苏回暖。前三季度，全区第一产业增加值同比增长0.2%，实现由负转正，增速较上半年提高0.7个百分点。粮食播种面积稳步增加，畜牧业生产总体稳定，牛、羊、家禽生产相对平稳，生猪生产逐步恢复；全区工业生产逐步恢复，全部工业增加值同比下降 1.4%，降幅较上半年收窄 0.7 个百分点。规模以上工业 41 个行

业大类中，有 26 个行业增加值同比增长，增长面达 63.4%，较上半年扩大 7.3 个百分点；全区服务业进一步复苏回暖，第三产业增加值同比下降 3.0%，降幅较上半年收窄 2.6 个百分点。

从需求端来看，投资降幅明显收窄，消费回补步伐加快，进出口形势不容乐观。前三季度，全区固定资产投资同比下降 7.7%，降幅较上半年收窄 14.6 个百分点。其中，民间投资持续发力。全区民间投资同比下降 5.6%，降幅较上半年收窄 8.1 个百分点，占全部投资的比重为 53.0%。新基建类投资增势较好，软件和信息技术服务业投资增长 32.3%；随着各地各部门多措并举促消费，居民消费潜力得到进一步释放，全区社会消费品零售总额同比下降 9.9%，降幅较上半年收窄 3.9 个百分点，今年以来降幅首次收窄至个位数；但进出口形势仍不容乐观，1-8 月份全区外贸进出口总额同比下降 10%，降幅较 1-7 月份扩大 0.8 个百分点。其中，进口额同比下降 10.6%，出口额同比下降 8.9%。

从整体来看，前三季度全区经济稳定恢复，各项政策措施落实成效显著，有如下三方面亮点：**一是新兴领域动能增强，**全区高新技术产业增加值同比增长 8.9%，战略性新兴产业增长 5.0%，均快于规模以上工业增加值增速。全区高技术制造业投资增速实现由负转正，同比增长 13.4%。线上商业模式发展优势明显，实物商品网上零售额同比增长 38.7%；**二是制造业企业保就业发挥积极作用，**三季度末，制造业从业人员期末人数同比增长 3.1%。三季度全区规模以上工业企业期末从业人员同比增长 1.4%，较二季度期末从业人员

数增长 0.6%；**三是居民收入稳步增长，**全区全体居民人均可支配收入同比增长 2.1%，增速较上半年提高 1.6 个百分点，且农村牧区居民人均可支配收入增长 6.4%，远高于城镇居民人均可支配收入增速 0.8%。

展望全年，全区统筹推进疫情防控和经济社会发展成效继续显现，生产需求持续改善，经济稳中向好、长期向好的基本趋势没有变，**全年地区生产总值降幅将收窄至 0.5%左右**。但同时也要看到，全球疫情和国内经济形势不确定性因素依然较多，经济发展环境依然复杂严峻，经济稳定回升基础仍需巩固。

（六）辽宁省

地区生产总值降幅收窄。辽宁省经济受疫情影响较大，上半年 GDP 同比下降 3.9%，经济增速在各省（区、市）中排名靠后。下半年以来，辽宁省统筹推进疫情防控和经济社会发展，扎实做好“六稳”工作，全面落实“六保”任务，经济运行加快恢复。前三季度，辽宁省地区生产总值为 17708.0 亿元，同比下降 1.1%，比上半年回升 2.8 个百分点，回升幅度大于全国平均水平 0.5 个百分点；经回算，三季度当季 GDP 增速在 4%左右，在各省（区、市）中处于中下游。

从生产端看，农业生产形势较好，工业生产快速恢复，服务业缓慢复苏。前三季度，**农业生产形势较好，**第一产业增加值增长 3.4%，增速提高 1.3 个百分点，种植业增速提高，畜牧业增长向好，渔业增速由负转正。**工业生产快速恢复，**规模以上工业增加值已连

续 6 个月当月实现正增长，7-9 月当月增速分别为 4.5%、4.8%和 6.2%，前三季度规模以上工业增加值由上半年的下降 2.3%转为增长 0.3%。**服务业缓慢复苏，**第三产业增加值下降 2.2%，降幅收窄 2.4 个百分点。

从需求端看，投资降幅收窄，消费逐步恢复，出口降幅收窄。前三季度，**固定资产投资实现正增长，**累计同比增速由上半年的下降 2.7%转为增长 0.1%。其中，基础设施投资下降 1%，降幅较上半年收窄 3.3 个百分点；高技术制造业投资增长 11.7%，增速较上半年提高 16.1 个百分点；房地产开发投资增长 1.5%，增速提高 2.1 个百分点。**消费逐渐恢复，**社会消费品零售总额同比下降 11.1%，降幅较上半年收窄 5.9 个百分点。其中，生活必需品类和药品类零售额增长，汽车类零售额降幅收窄，以智能化为代表的消费升级类商品快速增长，网上零售增速提高。**外贸复苏乏力，**进出口同比下降 7.3%，降幅较上半年扩大 1.6 个百分点。其中，出口总额同比下降 18.2%，降幅较上半年扩大 1.5 个百分点；进口同比增长 1.3%，增速较上半年放缓 1.9 个百分点。

展望下阶段，辽宁省将切实按照习近平总书记关于东北、辽宁振兴发展重要讲话精神统一思想和行动，做好改造升级“老字号”、深度开发“原字号”、培育壮大“新字号”三篇大文章，努力把疫情造成的损失补回来，**预计全年经济增速有望实现正增长，但增速或在 0.4%左右，低于全国平均水平。**

（七）吉林省

前三季度整体经济增长由负转正。吉林省经济受疫情影响较大，上半年 GDP 同比下降 0.4%，经济增速在各省（区、市）中位于中下游。下半年以来，吉林省科学统筹推进疫情防控和经济社会发展，扎实做好“六稳”工作，全面落实“六保”任务，积极巩固经济运行向好势头。前三季度，吉林省地区生产总值为 8796.68 亿元，同比增长 1.5%，较上半年回升 1.9 个百分点，回升幅度小于全国平均水平 0.4 个百分点；经回算，三季度当季 GDP 增速在 4.7%左右，在各省（区、市）中处于中下游。

从生产端看，农业生产由负转正，工业增长动力强劲，服务业稳步复苏。前三季度，**农业生产由负转正，**全省农林牧渔业总产值同比增长 1.8%，比上半年提高 2.7 个百分点。其中，农业增长 3.3%，牧业增长 0.6%，林业增长 21.7%，渔业增长 3.1%。**工业增长动力强劲，**规模以上工业增加值同比增长 6.2%，增速比上半年提高 2.9 个百分点，高于全国平均水平 5.0 个百分点。从重点产业看，汽车制造业增长 15.5%，增速比上半年提高 6.3 个百分点；装备制造产业由上半年的下降 1.0%转为增长 0.5%。**服务业稳步复苏，**第三产业增加值同比下降 1.1%，降幅较上半年收窄 0.9 个百分点。从重点行业看，除金融业实现增长外，交通运输、仓储和邮政业、批发零售业以及房地产业降幅继续收窄。

从需求端看，投资增速保持高位，消费明显回暖，进出口降幅收窄。前三季度，**投资增速保持高位，**全省固定资产投资（不含农

户）同比增长 8.9%，增速比上半年提高 1.1 个百分点，高于全国平均水平 8.1 个百分点。从主要领域看，基础设施投资增长 7.0%，房地产开发投资增长 15.1%，项目个数快速增长。**消费明显回暖，**全省社会消费品零售总额同比下降 15.5%，降幅比上半年收窄 4.9 个百分点。饮料、酒类、家用电器和音像器材类、文化办公用品类增长较快，汽车类连续三个月正增长。**进出口降幅收窄，**进出口下降 2%，降幅有所收窄；7、8 月进口和出口曾同时出现下滑，外贸走势不容乐观。

展望下阶段，吉林省将按照推动高质量发展、构建新发展格局的要求，畅通国际国内双循环，坚持开展产业升级、项目谋划、企业纾困、鼓励消费、挖掘潜力、释放活力等各项工作，千方百计巩固好向好势头，确保全省经济持续平稳健康发展，**预计全年经济增速将达到 2.4%左右，略高于全国平均水平。**

（八）黑龙江省

三季度经济有所恢复，但仍处在全国后列。黑龙江省经济受疫情影响较大，上半年 GDP 同比下降 4.9%，经济增速在各省（区、市）中排名靠后。下半年以来，黑龙江省统筹推进疫情防控和经济社会发展，积极推动高质量发展和构建新发展格局，非常时期采取一系列非常之策并取得非常效果。前三季度，黑龙江省地区生产总值为 8619.7 亿元，同比下降 1.9%，降幅较上半年收窄 3.0 个百分点，回升幅度小于全国平均水平；经回算，三季度当季 GDP 增速 0.6%，在各省（区、市）中排名靠后。

从生产端看，农业生产形势较好，工业生产稳步回升，服务业持续苏。前三季度，**农业生产形势较好，**全省农林牧渔业增加值比上年同期增长 2.8%，增幅比上半年提高 2.6 个百分点，比上年同期提高 0.3 个百分点。种植业生产总体平稳，畜牧业产值年内首次由负转正。**工业生产稳步回升，**全省规模以上工业增加值比上年同期下降 0.7%，降幅比上半年收窄 3.3 个百分点。其中，通用设备制造业、汽车制造业、石油煤炭及其他燃料加工业、电力热力生产和供应业分别比上年同期增长 32.2%、31.2%、7.3%、5.2%。**服务业持续复苏，**第三产业增加值同比下降 3.0%，降幅较上半年收窄 2.6 个百分点，改善幅度高于全国平均水平 0.6 个百分点。

从需求端看，投资持续发力，消费加速回暖，进出口降幅收窄。前三季度，全省固定资产投资（不含农户）同比增长 2.1%，增速比上半年提高 1.8 个百分点，高于全国 1.3 个百分点。分产业看，第一产业投资增长 1.1 倍，持续高位运行；第二产业投资增长 1.7%，其中工业投资明显好转，增长 3.3%；第三产业投资下降 1.2%，降幅比上半年收窄 2.1 个百分点。**消费加速回暖，**全省社会消费品零售总额同比下降 16.8%，降幅比上半年收窄 5.9 个百分点。基本生活类商品平稳增长，限额以上单位粮油、食品类商品零售额比上年同期增长 8.4%；消费升级类商品销售恢复明显，9 月份当月，家具类、金银珠宝类、体育娱乐用品类商品零售额同比分别增长 87.2%、45.1%、37.4%。**进出口降幅收窄，**全省实现进出口总额 1182.3 亿元，比上年同期下降 15%。其中，出口 269.0 亿元，增长

6.6%，连续 5 个月保持增长；进口 913.3 亿元，下降 19.8%。

展望下阶段，黑龙江省将继续做好统筹常态化疫情防控和经济社会发展，坚持新发展理念，坚持以供给侧结构性改革为主线，扎实做好“六稳”工作，全面落实“六保”任务，坚定信心，乘势而进，攻坚克难，咬住正增长目标，全力冲刺第四季度，**预计全年经济增速有望升至-1.1%左右。**

（九）上海市

输入型疫情对上海三季度经济造成了较大影响。三季度以来，上海市统筹推进疫情防控和经济社会发展，全力打赢疫情防控阻击战和经济稳增长攻坚战两场硬仗。不过全球疫情的不断蔓延加大了全市的输入型疫情压力，至 9 月末，上海市累计确诊新冠病例 1006 例，其中境外输入型病例 664 例，超过半数，且远超北京、广东等地。受此影响，前三季度全市 GDP 同比下降 0.3%，增速低于全国 1 个百分点，位列全国尚未转正的 5 个省（市）之中。分季来看，一季度同比下降 6.7%，二季度同比增长 1.1%左右，三季度同比增长 3.9%左右，在全国各地区中排位相对靠后。

金融业成为最大支撑，农业与工业生产仍显弱势。前三季度上海市第一产业增加值同比下降 18%，降幅比上半年扩大 1.1 个百分点，随着城市的进一步发展，上海正在显著“去第一产业化”。第二产业同比下降 2.9%，降幅比一季度收窄 5.3 个百分点，与全国整体增速转正相比，差距仍较大，表明在输入型疫情的严峻压力下，全市的复工复产情况都受到了一定影响。支柱产业中，汽车制造业

产值增长 0.8%，回复正增长，但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%，是主要拖累因素。第三产业同比增长 0.7%，由上半年下降 0.6%转为增长 0.7%，是三次产业中表现最靓丽的，也成为上海上半年经济的最大支撑点。具体来看，以互联网、数字化和科技创新为依托的相关行业较快发展，信息服务业、金融业、卫生和社会工作等行业逆势增长。金融业作出较大贡献，前三季度，全市金融市场成交额 1726.57 万亿元，比去年同期增长 18.6%。

投资旺盛、消费回暖、外贸平稳。一是制造业投资推动全市投资增长领先全国。前三季度固定资产投资同比增长 10.3%，在特斯拉等大项目带动下，制造业投资实现 18.7%，六个重点工业行业投资增长 31.2%。**二是消费逐步回暖。**前三季度社会消费品零售总额同比下降 4.6%，较上半年降幅收窄 6.6 个百分点。在生活必需品类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，线上消费增势较好。**三是外贸保持平稳。**前三季度出口（人民币计）同比增长 1%，进口同比下降 2.1%，实现双转正。

整体看，作为我国面临输入型疫情压力较大的地区，上海市正在努力克服疫情带来的不利影响，但负面冲击依然存在，且面临的增长压力要高于全国整体。展望四季度，全球疫情的二次爆发仍会对上海造成持续的疫情输入压力，经济恢复常态仍面临不少困难，需要继续在坚持常态化防控的基础上，逐步提升经济运行效率，兼顾疫情防控和实现经济社会发展的双目标。**预计上海市全年 GDP 将**

同比增长 1%左右。

（十）江苏省

三季度江苏省保持稳健复苏。前三季度江苏省生产总值 73808.8 亿元，按可比价格计算，同比增长 2.5%，高于全国增速 1.8 个百分点。虽然年初受新冠肺炎疫情冲击，江苏省经济运行遭受重大影响，但随着复工复产、复商复市的加快推进。进入三季度，经济复苏回稳态势更加巩固，经回算，当季 GDP 增速在 5.4%左右。

从供给端看，先进制造业快速发展。前三季度，全省规上工业中装备制造业增加值同比增长 5.9%，比上半年加快 2.8 个百分点；高技术制造业增加值增长 7.4%，增速高于规上工业 3.8 个百分点。现代服务业也有较快增长。以信息技术领域为例，软件几乎重塑了各地产业发展的态势，也变革着江苏经济发展的“气质”。作为衡量行业质效的重要指标，前三季度营收释放的利好信号带来更多市场信心。1-9 月，全省规上服务业中互联网和相关服务、软件和信息技术服务业营业收入同比分别增长 24%和 17.4%，快速增长的良好势头得以延续。

在需求端，消费升级趋势更为鲜明。数据显示，前三季度，新兴消费需求加速增长。从零售额的增速看，智能家用电器和音响器材类零售额同比增长 83.6%，计算机及其配套产品类零售额同比增长 5.9%，智能手机增长 6.8%，而新能源汽车零售额，则更是同比增长了 300.3%。

虽然年初受新冠肺炎疫情冲击，全省经济运行遭受重大影响，

但随着复工复产、复商复市的加快推进，进入三季度，经济复苏回稳态势更加巩固。**一是工业增长增速逐渐恢复。**拉动经济恢复最核心的工业方面，全省规上工业增加值今年 1-9 月同比增长 3.6%，增速较上半年、一季度分别加快 2.5 个、11.4 个百分点。**二是服务业降幅逐渐收窄。**就服务业而言，1-8 月，全省规上服务业营业收入相较去年同期虽仍呈现出下降趋势，同比下降 0.3%，但比 1-5 月、1-2 月分别收窄 3.1 个和 11.1 个百分点。**三是投资拉动效果明显。**传统“三驾马车”中的投资，继续扮演拉动经济恢复的重要引擎。重大项目是撬动投资的重要支点。前三季度，全省固定资产投资较去年同期下降 1.7%，但降幅已比上半年、一季度分别收窄 5.5 个和 18.5 个百分点。**四是外贸增速由负转正。**进入三季度，江苏对外贸易亮点更多涌现。前三季度，全省进出口总额同比增长 0.8%，增速年内首次由负转正。

总的来看，前三季度全省经济运行稳定恢复，统筹防疫和发展成效显著。但也仍要看到，当前国际环境复杂严峻，经济复苏向好的基础仍需巩固。下阶段，应继续坚持稳中求进工作总基调，**全年或同比增长 3.3%左右。**但仍需要关注以下可能风险点：**一是外部环境不稳定的风险；二是下半年疫情反弹的风险。**

（十一）浙江省

三季度浙江省保持稳健复苏。前三季度浙江全省生产总值 45826 亿元，按可比价格计算，同比增长 2.3%。经回算，三季度当季同比增长 5.6%。分产业看，前三季度第一产业增加值 1389 亿元，增长

1.4%；第二产业增加值 18579 亿元，增长 1.0%；第三产业增加值 25858 亿元，增长 3.4%。

从生产端看，一是工业生产加快增长，效益效率进一步提升。前三季度，规模以上工业增加值 11681 亿元，同比增长 8.3%，增速比上半年提高 0.6 个百分点。销售产值、内销产值、出口交货值分别增长 14.2%、15.0%和 10.4%。大、中、小型企业工业增加值分别增长 10.1%、6.3%和 8.7%。**二是服务业较快发展，企业利润快速增长。**前三季度，服务业增加值快于 GDP 增速 1.2 个百分点，占 GDP 的比重为 51.5%，其中，批发和零售、交通、住宿和餐饮、房地产、金融、营利性服务业、非营利性服务业增加值分别增长 8.3%、8.1%、6.2%、5.4%、5.3%、20.1%和 6.0%。

从需求端看，一是固定资产投资稳中有升，重点领域投资较快增长。前三季度，固定资产投资 23206 亿元，同比增长 9.6%，增速比上半年高 0.3 个百分点。其中，国有投资 8629 亿元，增长 5.0%；民间投资 13490 亿元，增长 15.2%。工业投资和制造业投资均增长 7.8%，技术改造投资占工业投资的 72.8%。服务业和基础设施投资分别增长 10.4%和 14.2%。重大基础设施、重大产业项目、生态环保投资分别增长 18.1%、18.5%和 24.0%。**二是商品消费增速加快，网络零售增势强劲。**前三季度，社会消费品零售总额 17266 亿元，同比增长 10.6%，增速比上半年提高 0.7 个百分点。按经营单位所在地分，城镇消费品零售额 14752 亿元，增长 10.3%，乡村消费品零售额 2514 亿元，增长 12.2%。按消费类型分，商品零售 15428 亿元，增

长 10.2%；餐饮收入 1838 亿元，增长 13.6%。限额以上汽车类零售额增长 6.9%，石油及制品类增长 12.2%。网络零售额 8613 亿元，增长 35.9%，省内居民网络消费 4430 亿元，增长 34.6%。**三是进出口较快增长，外贸结构继续改善。**前三季度，进出口总额 18756 亿元，增长 15.9%。其中，出口 14284 亿元，增长 10.3%；进口 4473 亿元，增长 38.1%。出口占全国的份额为 12.8%。机电产品出口增长 12.7%，高新技术产品出口增长 11.7%。对“一带一路”市场开拓成效显著，对俄罗斯、巴西、波兰、土耳其等国出口分别增长 28.3%、26.9%、22.4%和 21.0%。对美国出口增长 14.4%。

三季度以来，浙江省经济发展总体平稳，稳中有进，保持高质量发展态势；主要经济指标处在合理区间，好于预期，高于全国。从原因看，**一是工业回升速度不断加快，对经济拉动作用明显。**前三季度浙江规上工业增加值同比增长 3%，比上半年提高 2.7 个百分点。具体而言，浙江 7 月、8 月、9 月规上工业增加值分别增长 6.1%、9.9%、10.7%。上述数据体现了今年以来浙江工业回升速度不断加快，奋力夺取工业经济高质量报表阶段性成效显现。**二是“一带一路”拉动外贸增长。**浙江省外贸增速逐季回升，三季度出口、进口均创历史新高。三季度，浙江省进出口值达 9697.5 亿元，同比增长 16.1%，其中，出口、进口规模分别达 7277.4 亿元和 2420.1 亿元。同期，自“一带一路”沿线国家进口同比增长 34.5%，拉动整体增长 10.6 个百分点。

总体来看，前三季度浙江经济运行回升势头强劲，统筹防疫和

发展成效显著，**全年或同比增长 3.2%左右。**但仍需要关注以下可能风险点：**一是疫情全球大流行使百年未有之大变局加速演进，经济全球化遭遇逆流；二是国内秋冬季疫情存在反弹风险，外部环境依然复杂严峻。**

（十二）安徽省

三季度安徽省经济恢复力度较强。今年以来，安徽省面对新冠肺炎疫情巨大冲击和严峻复杂的国内外环境，安徽省上下统筹推进疫情防控、防汛救灾和经济社会发展，全省经济持续稳定恢复，前三季度安徽省生产总值 27668.1 亿元，同比增长 2.5%。经回算，三季度当季同比增长 5.8%。分产业看，前三季度第一产业增加值 1803.9 亿元，增长 1.5%；第二产业增加值 11368.8 亿元，增长 3.1%；第三产业增加值 14495.4 亿元，增长 2%。

从生产端看，一是工业生产加快，新产业较快增长。前三季度，安徽省规模以上工业增加值同比增长 3.9%，比上半年加快 1.9 个百分点，比全国高 2.7 个百分点，居全国第 6 位。其中，9 月份增长 9%，比 8 月份加快 0.4 个百分点，连续 7 个月保持增长。**二是服务业稳定复苏，现代服务业增势较好。**前三季度，服务业增加值增速比上半年加快 1.6 个百分点。其中，信息传输、软件和信息技术服务业、金融业等现代服务业行业增加值分别增长 17.4%、6.4%，比上半年加快 1.1、0.6 个百分点。1-8 月，规模以上服务业企业营业收入增长 2.2%，比上半年加快 3.1 个百分点。其中，信息传输、软件和信息技术服务业增长 9%。

从需求端看，一是固定资产投资稳定回升，基础设施投资持续较快增长。前三季度，安徽省固定资产投资增长 2.4%，比上半年加快 1.4 个百分点，比全国高 1.6 个百分点。分产业看，第一产业投资增长 18.9%，第二产业投资下降 8.9%，第三产业投资增长 7.9%。其中，基础设施投资增长 10.9%。**二是市场销售继续回暖，网上零售快速增长。**前三季度，安徽省社会消费品零售总额 13094.7 亿元，下降 0.5%，降幅比上半年收窄 3 个百分点，其中三季度增长 5.5%，比二季度加快 0.4 个百分点。**三是进出口增速继续加快。**前三季度，安徽省进出口总额 564.5 亿美元，增长 10.2%，比上半年加快 4.7 个百分点，比全国高 12 个百分点，居全国第 4 位。其中，出口 330.2 亿美元，增长 9.9%；进口 234.3 亿美元，增长 10.7%。

安徽省各项指标复苏回升，经济持续稳定恢复，质量效益继续改善，内需表现强劲，主要产业呈现正增长，推动全省经济社会保持平稳健康发展，**一是工业增长加速，拉动经济增长。**前三季度安徽省规模以上工业增加值同比增长 3.9%，较上半年加快 1.9 个百分点，总体运行平稳、稳中持续向好推进；社会投资平稳回升，对应固定资产投资同比增长 2.4%，较上半年稳中有升，对应增速加快 1.4%。**二是市场消费继续复苏，经济增长结构更优。**三季度，安徽省全社会消费品零售总额达 13094.7 亿元，同比下降 0.5%，降幅比上半年大幅收窄，其中网络上零售快速增长，整体表现好于市场预期。**三是对外贸易增速持续加快，对经济增长做出突出贡献。**三季度安徽省净出口总额为 330.2 亿美元，同比增长 9.9%，成为拉动全

省前三季度经济增长的主要动力之一，助推地区生产总值（GDP）突破 2.76 万亿元，经济运行总体稳定、稳中有升的良好态势。

总的看来，安徽省前三季度各项指标运行在合理区间，消费市场逐渐回暖，固定资产投资持续向好，对外贸易势头良好，对应贸易结构继续改善，生产需求全面回升，还有其他产业恢复向好，并且在上半年基础上复苏回升，推动全省经济呈现稳中向好的运行态势，生产总值实现再次提速，**全年或同比增长 3.4%左右。**但仍需要关注以下可能风险点：**一是秋冬季节疫情反弹的风险；二是供需两侧回暖幅度不同的风险。**

（十三）福建省

福建省三季度 GDP 继续平稳增长。受新冠疫情冲击，上半年福建省经历了一季度的经济收缩与二季度的明显复苏，三季度福建省在做好常态化防控疫情的同时，经济继续保持二季度的复苏力度。前三季度福建省实现地区生产总值 31331.55 亿元，同比增长 2.4%，增幅比一季度和上半年分别提高 7.6 和 1.9 个百分点。经测算，三季度当季福建省 GDP 同比增长 5.9%左右，较二季度当季加快约 0.3 个百分点，与往年 7%-8%的增速相比，仍保持约八成左右潜在增速。

从供给端看，二三产业明显复苏。前三季度，福建省第一产业增加值同比增长 3.5%，较上半年加快 0.2 个百分点。农业生产保持平稳，粮食、蔬菜、茶叶、水果、肉类均保持良好增长势头。第二产业增加值同比增长 1.8%，由上半年负增长转正。前三季度，福建省规模以上工业增加值同比增长 1.8%，增幅比上半年提高 1.7 个百

分点，其中 9 月当月增长 6.0%，且从 3 月起连续七个月实现增长。第三产业增加值增长 2.8%，比上半年提高 1.2 个百分点。信息传输、软件和信息技术服务业，金融业增加值分别增长 12.3%、6.6%；批发和零售业增加值增长由负转正，从上半年的下降 0.7%转为增长 1.9%。

从需求端来看，投资与进出口转正，消费降幅明显收窄。前三季度，福建省固定资产投资同比增长 1.4%，继 8 月首次实现累计增速年内正增长以来，增速进一步加快。民间投资增长 2.1%，快于整体投资。前三季度社会消费品零售总额同比下降 2.5%，降幅比上半年收窄 2.9 个百分点，其中 9 月份当月增长 4.7%，连续 5 个月实现正增长。前三季度，全省出口总额同比增长 3.8%，增幅比上半年提高 7.0 个百分点。其中，出口下降 2.3%，降幅比上半年收窄 7.8 个百分点；进口增长 14.2%，增幅比上半年提高 5.1 个百分点。

整体看，福建省虽为沿海省份，但疫情防控到位，输入型疫情呈零星增加态势，复工复产推进顺利，四季度经济有望继续回暖。福建省将继续做好常态化疫情防控与经济恢复之间的平衡，传统服务业的复商复市将继续推进，新基建等重大项目将继续推动投资回暖，消费有望恢复正增长，不过全球疫情加重对大量外贸企业仍会产生不少压力。整体看，**预计四季度福建省经济增长将继续小幅提升，全年有望实现 3.5%左右的 GDP 增长。**

（十四）江西省

江西省三季度经济克服多重困难实现稳健复苏。三季度以来，

江西省坚持统筹推进疫情防控和经济社会发展，努力克服疫情、洪灾对经济运行造成的不利影响，实现了经济的平稳恢复。三季度江西省累计新增 3 例境外输入病例，疫情的影响进一步减小，但夏季洪灾对各项生产造成一定冲击。前三季度江西省 GDP 同比增长 2.5%，较上半年加快 1.6 个百分点，经回算三季度当季 GDP 增速约为 5.4%，较二季度当季加快 0.3 个百分点。

受洪灾影响，第一、第二产业复苏力度弱于预期，第三产业增速明显加快。前三季度，江西省第一产业同比增长 1.6%，较上半年加快 0.5 个百分点，作为农业大省，第一产业恢复力度偏弱，主要与三季度长江流域洪涝灾害有关。第二产业同比增长 2.2%，较上半年加快 0.5 个百分点，恢复情况好于农业。前三季度规模以上工业增加值同比增长 2.7%，较上半年加快 1.7 个百分点，9 月同比增长 6.6%，仍略低于往年增速，表明洪灾对工业也产生了一定影响。第三产业同比增长 2.9%，较上半年加快 1.5 个百分点，疫情可控为服务业复苏提供了良好条件。

从三驾马车来看，投资与外贸表现良好，消费仍有空间。投资继续恢复，民间投资略落后。前三季度江西省固定资产投资同比增长 7.3%，增速较一季度提高 1.5 个百分点，房地产投资同比增长 5%，民间投资同比增长 0.9%，慢于整体增速。**累计消费降幅进一步收窄。**前三季度，江西省社会消费品零售总额同比下降 1.3 个百分点，降幅较一季度收窄 2.9 个百分点，不过从当月增速来看，已连续 5 个月转正。**进出口增幅有所回落。**前三季度，江西外贸进出口总值

同比增长 21.3%，较上半年回落 3.8 个百分点。其中，出口、进口同比分别增长 23.5%、13.1%，分别较上半年回落 2.3、6.1 个百分点

整体来看，尽管新冠疫情对江西省的冲击自二季度以来持续减弱，但三季度洪涝灾害对经济复苏势头造成一定影响。近年来江西省作为中部地区明星省份经济内生动力仍然较强，在洪涝灾害因素消退后，**预计四季度江西省经济增速将进一步加快，全年有望实现 3.6%左右的 GDP 增长。**

（十五）山东省

前三季度山东经济成功实现由负转正。前三季度山东省生产总值 52186.01 亿元，按可比价格计算，同比增长 1.9%，比上半年提高 2.1 个百分点。经回算，三季度当季同比增长 5.7%。分产业看，前三季度第一产业增加值 3743.15 亿元，增长 1.6%，比上半年提高 0.7 个百分点；第二产业增加值 20171.16 亿元，增长 1.8%，比上半年提高 2.5 个百分点；第三产业增加值 28271.70 亿元，增长 2.0%，比上半年提高 2.1 个百分点。

从生产端看，一是工业生产加快恢复，高技术制造业保持较快发展。前三季度，山东省规模以上工业增加值同比增长 2.9%，比上半年提高 3.0 个百分点。分月度看，9 月份规模以上工业增加值增长 10.1%。其中，规模以上工业企业盈利能力持续好转，经济效益明显改善。1-8 月，实现营业收入 51671.7 亿元，同比下降 1.4%；实现利润 2231.0 亿元，下降 2.5%，降幅分别比 1-7 月收窄 1.3 和 4.7 个百分点。**二是服务业降幅收窄，新兴服务业增势良好。**1-8 月，山东省规

模以上服务业营业收入同比下降 2.3%，降幅比上半年收窄 2.1 个百分点。其他营利性服务业营业收入增长 3.9%，连续四个月保持正增长。其中，信息传输、软件和信息技术服务业增长 7.6%，科学研究和技术服务业增长 4.4%。交通物流保持较快增势，前三季度铁路货运同比增长 12.1%；公路水路货运量下降 0.3%，降幅比上半年收窄 1.6 个百分点，其中 9 月份货运量增长 7.7%；邮政、快递业务较快增长，邮政业务总量增长 38.2%，快递业务总量增长 44.2%，分别比上半年提升 4.7 和 5.1 个百分点。

从需求端看，一是固定资产投资持续向好，高技术产业和民生保障投资力度增强。前三季度，山东省固定资产投资同比增长 2.7%，增速比上半年提高 1.4 个百分点。**二是消费市场逐渐回暖，线上消费高速增长。**前三季度，全省社会消费品零售总额 19960.4 亿元，同比下降 4.5%，降幅比上半年收窄 5.0 个百分点。其中三季度增长 5.2%，季度增速由负转正。**三是外经外贸势头良好，贸易结构继续改善。**货物进出口总额 15563.3 亿元，增长 4.2%，其中出口 8923.6 亿元，增长 10.0%；进口 6639.7 亿元，下降 2.7%。9 月当月，进出口 2196.9 亿元，增长 24.6%，其中出口 1356.0 亿元，增长 40.0%，进口 840.9 亿元，增长 5.8%。贸易结构继续优化。前三季度，一般贸易进出口增长 6.4%，占同期全省进出口总值的 68.4%。

前三季度山东省经济运行向常态化方向发展，总体呈现全面恢复、稳步回升、逐渐向好的特点，**一是供给先发，有效促进了经济增长。**重点项目建设方面，前三季度计划新开工项目 5070 个、实际

开工 5108 个。769 个补短板项目开工 475 个，完成投资 1496 亿元。基建提速，前三季度交通基础设施投资完成 1868 亿元，增长 20.4%，加大“两新一重”投资力度，带动钢铁、石化、有色等行业生产加快，并激活以工程机械为代表的装备工业全面启动。**二是随着疫情防控的有力有序有效推进，需求端逐步回暖。**目前山东省已进入消费恢复期，以纺织、家具、汽车为代表的消费品工业稳步向好，并通过供应链传导至中上游相关行业，全省市场需求全面回补，投资拉动、关联带动、内外市场互动，供需两端协同发力更加明显。9 月份山东省消费品工业生产大幅回升，上拉规模以上工业当月增速 2.1 个百分点；汽车类零售额增长超过 20%，上拉限额以上零售额 6.6 个百分点。

总的看来在疫情影响下，回望前三季度，山东经济呈现出了“一季度冷、二季度暖、三季度进”的短期强势反弹态势。目前山东省疫情防控有力有序有效，经济运行态势良好，**全年或同比增长 3%左右。**但仍需要关注以下可能风险点：**一是秋冬季节疫情反弹的风险；二是需求端后续支撑的问题。**

（十六）河南省

三季度河南省经济复苏势头略有放缓。三季度河南全省生产总值 39876.71 亿元，按可比价格计算，同比增长 0.5%，实现由负转正。经回算，三季度当季 GDP 同比增长 2.0%，略低于预期。分产业看，前三季度第一产业增加值增长 0.8%，第二产业增加值与上年同期持平，第三产业增加值增长 0.8%。

从生产端看，工业生产增势良好。前三季度，分经济类型看，国有控股企业增加值增长 3.9%，股份制企业增长 0.5%，外商及港澳台商投资企业下降 1.4%，私营企业下降 2.3%。分三大门类看，采矿业增加值增长 6.7%，制造业下降 0.7%，电力、热力、燃气及水生产和供应业同比下降 1.1%。从产品产量看，规模以上工业企业的医用口罩产量增长 8.0 倍，发酵酒精增长 2.6 倍；光电子器件产量增长 8.0 倍，传感器增长 70.9%，锂离子电池增长 20.3%。

从需求端来看，**一是固定资产投资持续回升，新开工项目投资快速增长。**前三季度，河南省固定资产投资增长 3.6%。分领域看，工业投资增长 1.2%，民间投资增长 3.3%，基础设施投资增长 2.9%，房地产开发投资增长 3.8%。河南省商品房销售面积 9007.51 万平方米，同比下降 2.4%，商品房销售额 5949.64 亿元，增长 0.4%。**二是消费需求逐步回暖，城乡市场持续稳定复苏。**前三季度，河南省社会消费品零售总额 15770.18 亿元，同比下降 7.0%，降幅比上半年收窄 4.3 个百分点；其中限额以上单位消费品零售额 4154.60 亿元，下降 2.7%，降幅比上半年收窄 4.9 个百分点。限额以上单位按经营单位所在地分，城镇消费品零售额 3814.00 亿元，下降 3.1%；乡村消费品零售额 340.60 亿元，增长 1.3%。按消费类型分，商品零售 3931.87 亿元，下降 2.6%；餐饮收入 222.74 亿元，下降 5.9%。9 月份，河南省社会消费品零售总额 1982.81 亿元，增长 4.6%；其中限额以上单位消费品零售额 551.75 亿元，增长 9.2%。**三是外贸增速良好。**前三季度，河南外贸进出口总值 3771.3 亿元，较去年同期增长

2.4%。高于全国总体增速 1.7 个百分点，进出口增速居全国第 13 位。其中出口 2319.3 亿元，下降 2.4%；进口 1452 亿元，增长 11.3%。实现贸易顺差 867.3 亿元，收窄 19.1%。

当前河南省经济呈现持续稳定恢复态势，一是**战略新兴产业和高技术制造业增势良好。**战略新兴产业和高技术制造业增加值分别增长 1.6%和 4.6%，分别高于规模以上工业 1.8、4.8 个百分点。**二是外贸结构进一步优化。**前三季度，河南对美国进出口 565.8 亿元，下降 29.5%，占河南同期进出口总值的 15%；对欧盟（不含英国）进出口 535.6 亿元，增长 52%；对东盟进出口 527.9 亿元，增长 8.3%。此外，对我国台湾地区、拉丁美洲、日本进出口分别增长 11.7%、10.1%、10.6%。**三是农业生产总体向好，秋粮有望再获丰收。**河南省夏粮产量 750.75 亿斤，增长 0.2%，再创夏粮产量历史新高；目前秋粮收获已经结束，生产形势总体较好，丰收已是定局。

总的看来，二季度以来，河南省生产供给不断改善，市场需求稳步回暖，新兴动能继续增强，三季度经济增速已由负转正，**全年或同比增长 1.4%左右。**但仍需要关注以下可能风险点：**一是秋冬季节疫情反弹的风险；二是外需不稳定的问题。**

（十七）湖北省

三季度湖北省经济实现全面恢复。面对新冠肺炎疫情的巨大冲击和国内外复杂严峻的环境，湖北全省统筹推进疫情防控和经济社会发展，经济发展实现从一季度“按下暂停”到二季度“重启恢复”再到三季度“全面恢复”，全省经济持续复苏向好，市场活力

不断增强。前三季度，湖北省地区生产总值同比下降 10.4%，降幅较上半年收窄 8.9 个百分点。经回算，三季度当季全省地区生产总值同比增速为 5.9%，居全国中上游水平。

从生产端来看，农业稳步复苏，工业加快恢复，服务业继续回暖，传统产业托底更实。前三季度，第一产业增加值同比下降 1.2%，降幅较上半年收窄 6.7 个百分点。其中，三季度全省农、林、牧、渔及相关服务业五大行业分别增长 4.4%、9.5%、7.4%、8.2%和 9.8%；第二产业增加值同比下降 13.3%，降幅较上半年收窄 10.0 个百分点。其中，规模以上工业增加值下降 11.3%，降幅较上半年收窄 9.5 个百分点。全省 41 个行业大类中有 28 个实现正增长，增长面较 6 月扩大 14.6 个百分点。全省 15 个千亿产业中有 13 个产业实现正增长；第三产业增加值下降 9.5%，降幅较上半年收窄 7.7 个百分点。

从需求端来看，“三驾马车”再出发，更有潜力。投资动力不断增强，前三季度，全省固定资产投资（不含农户）下降 33.9%，降幅比上半年收窄 22.3 个百分点。全省施工项目 14615 个，比 1-8 月增加 1255 个，其中新开工项目 4558 个，比 1-8 月增加 1143 个。9 月净增投资增长 10.8%，已连续 3 个月实现两位数增长；消费潜力持续释放，前三季度，全省社会消费品零售总额同比下降 27.4%，降幅较上半年收窄 6.7 个百分点。其中，9 月全省社会消费品零售总额同比下降 11.4%，降幅比上月收窄 2.4 个百分点，延续了 3 月以来逐月收窄态势；外贸增长好于预期，前三季度，全省进出口总额同比增长

6.8%，增速较上半年加快 8.3 个百分点。其中，出口增长 4.2%；进口增长 11.1%。全省实际外商直接投资增速较上半年提升 41.6 个百分点。

整体来看，前三季度湖北省能够从疫情汛情叠加冲击中站起来、好起来、跑起来，有三大因素不可忽视。一是政策挥发合力效应。如减税降费助力“红利”释放，前三季度全省新增减税降费 773 亿元。金融、财政支持发力，9 月末全省各项贷款增长 13.8%，增速连续 7 个月加快。**二是新动能转换加速。**企业研发投入加大，1-8 月规上工业企业研发费用增长 23.2%。高技术制造业发展态势向好，三季度以来高技术制造业增加值月度增速均超过两位数。**三是消费升级稳步推进。**9 月全省智能手机零售额增长 40.8%，智能家用电器、新能源汽车分别增长 19.6%和 14.3%，限额以上企业通过网络实现商品零售额增长 20.9%。

展望全年，随着中央支持湖北经济社会发展一揽子政策效应逐步释放、营商环境不断优化和市场信心逐步恢复，**湖北省全年地区生产总值或将同比减少 5.7%左右。**在看到积极变化的同时，也应看到这些变化主要还是恢复性和补偿性增长，外部环境依然复杂严峻，地区、行业、企业恢复进度仍不均衡，经济持续向好的基础还需要进一步稳固。

（十八）湖南省

三季度湖南经济继续延续温和复苏。三季度，湖南省统筹推进疫情防控和经济社会发展，扎实做好“六稳”工作，全面落实“六

保”任务，经济总体呈现恢复增长、逐月回升态势，供需关系改善，市场活力增强，高质量发展取得新成效。前三季度，全省地区生产总值同比增长 2.6%，比上半年加快 1.3 个百分点。经回算，三季度当季全省地区生产总值同比增速为 5.0%，居全国中下游水平。

从生产端来看，农业总体平稳，工业加快恢复，服务业持续向好。前三季度，全省农林牧渔业增加值同比增长 3.3%，比上半年加快 1.1 个百分点，率先恢复正常水平。全省规模以上工业增加值增长 3.5%，比上半年加快 1.6 个百分点；其中，8、9 月份分别增长 6.1%、7.2%，逐步恢复到正常增长水平。其中，专用设备制造业、计算机通信和其他电子设备制造业、通用设备制造业、电气机械和器材制造业等重点行业分别增长 17.9%、16.2%、11.7%、8.8%。1-8 月，规模以上服务业营业收入同比增长 1.5%，比上半年加快 1.2 个百分点。

从需求端来看，投资、进出口自 4 月份以来由负转正，消费降幅持续收窄。投资增速持续加快，前三季度，全省投资同比增长 6.5%，增速比上半年加快 1.8 个百分点，其中，民间投资信心增强，全省民间投资增长 3.7%，比上半年回升 2.7 个百分点。工业投资结构优化。工业项目施工进度加快，全省工业投资增长 11.5%，比上半年提高 2.1 个百分点。创新发展动能增强，全省高新技术产业投资增长 35.3%；消费降幅持续收窄，全省社会消费品零售总额下降 4.6%，降幅比上半年收窄 2 个百分点；9 月份实现由负转正，增长 2.4%。其中，全省实物商品网上零售额增长 22.5%，远高于社会消

费品零售总额增速。进出口持续增长，1-8 月，全省进出口总额增长 8.4%，增速位居全国前列。其中，出口增长 2.1%，进口增长 23.5%。

整体来看，三季度湖南省经济实现企稳回升有两大亮点，**一是关联要素持续向好，**与经济运行密切相关的用电量、金融贷款、货运量、市场主体等持续向好，反映全省经济加快恢复。**二是居民收入与经济增长基本同步，**前三季度全体居民人均可支配收入同比增长 6.1%，扣除价格因素实际增长 2.8%，与全省经济增速基本同步。**三是新兴产业增长强劲。**前三季度，全省高新技术产业增加值增长 9.2%，比上半年加快 3.2 个百分点；其中，规模以上高技术制造业增加值增长 11.9%，比上半年加快 1.9 个百分点。信息传输、软件和信息技术服务业增加值增长 22.2%

展望全年，湖南全省经济运行延续加快恢复的良好势，**全年地区生产总值或将同比增长 3.4%左右。此外，要清醒地看到，当前国际疫情仍未得到有效控制，世界经济严重衰退，全省经济稳定增长仍面临较多困难和挑战。**

（十九）广东省

2020 年前三季度，广东省主要经济指标增速稳步回升。经济向常态回归，供需关系逐步改善，新动能发展壮大，就业民生较好保障，经济延续稳定恢复态势，地区生产总值 78397.07 亿元，位居全国第一，同比增速由负转正，由上半年的-2.5%大幅升至 0.7%。其中，第一产业增加值同比增长 3.0%；第二产业同比下降 0.8%；第三

产业同比增长 1.7%。经回算，三季度当季全省地区生产总值同比增速为 6.5%，在全国属较快水平。

从生产端看，工业生产恢复明显，服务业稳步回升。前三季度，全省规模以上工业增加值同比下降 1.2%，降幅比上半年收窄 5.2 个百分点。规模以上工业增加值连续 4 个月当月实现正增长，特别是进入第三季度，工业生产恢复明显加快。前三季度，先进制造业增长 1.0%，高于全省平均水平 2.2 个百分点；高技术制造业增长 1.5%，高于全省平均水平 2.7 个百分点，占规模以上工业增加值比重为 31.7%，同比提高 0.2 个百分点。规模以上服务业主导产业持续向好。1-8 月，信息传输、软件和信息技术服务业实现营业收入同比增长 10.4%，增幅比上半年提高 0.9 个百分点。其中，互联网和相关服务业营业收入增长 19.2%；软件和信息技术服务业实现营业收入增长 8.3%，增幅比上半年提高 2.4 个百分点。

从需求端看，投资稳定增长，消费持续回暖，进出口降幅持续收窄。前三季度，全省完成固定资产投资同比增长 5.0%，增幅比上半年提升 4.9 个百分点，成为支撑经济发展的重要动力。前三季度，全省高技术制造业投资增长 4.3%，增幅比上半年提高 4.6 个百分点。房地产开发投资增长 7.1%，增幅比上半年提高 4.6 个百分点。前三季度，全省累计完成社会消费品零售总额同比下降 9.3%，降幅比上半年收窄 4.7 个百分点。从单月来看，全省社会消费品零售总额从年初的下降超过 20.0%逐渐转正。从消费形态看，前三季度，商品零售下降 7.2%，餐饮收入下降 25.1%，降幅分别比上半年收窄 4.1

个、9.0 个百分点。前三季度，全省货物进出口总额同比下降 1.6%，降幅比上半年收窄 5.5 个百分点。其中，出口下降 1.5%，降幅比上半年收窄 7.0 个百分点；进口下降 1.6%，降幅收窄 3.4 个百分点。

三季度广东经济持续稳定恢复，主要凸显出三项亮点：**一是基础设施投资快速增长。**在“两新一重”领域的带动下，前三季度，广东基础设施投资增长 11.6%，增幅比上半年提高 4.4 个百分点。道路运输业增长 16.2%，增速比上半年加快 5.1 个百分点；水利管理业投资增长 24.2%，比上半年加快 23.4 个百分点。新型基础设施方面，5G、数据中心、重大科学装置项目等项目进展顺利，前三季度电信、广播、电视和卫星传输服务投资增长 41.5%，增速比上半年加快 22.9 个百分点。**二是线上消费快速增长。**广东是数字化大省，新基建建设布局密、互联网技术成熟。在消费领域，大数据、实时“在线”、网络化、智能化等全新方式应用普遍，消费者线上消费习惯亦已普及，故线上消费持续快速增长。前三季度全省限额以上单位通过公共网络实现的商品零售增长 20.4%，增幅比上半年提高 0.2 个百分点，总量占全省限额以上单位商品零售的 26.4%。**三是外贸逐季回稳向好。**虽然广东外贸前三季度总体增速仍未转正，但从逐季数据看，广东外贸呈现出回稳向好的态势，全国外贸“压舱石”作用不断显现。从规模看，前三个季度，广东省外贸进出口分别为 1.37 万亿元、1.69 万亿元、2.03 万亿元，进出口规模逐季攀升，环比增速超两成，占全国比重不断提升，分别为 20.8%、22%和 22.8%。从增速看，我国一、二、三季度进出口增速分别为-6.5%、-

0.2%、7.5%，而广东进出口增速分别为-11.7%、-3%、8.2%，三季度增速已超过全国。

展望四季度，广东经济发展动能不断积蓄，随着经济精准调度进一步加强，补短板、强弱项，实体经济复苏有望加快复苏，**全年或同比增长 2.1%左右。**但仍需要关注以下可能风险点：**一是境外疫情形势依然严峻，疫情输入风险仍存；二是城镇登记失业率持续攀升，稳企业保就业工业不能松懈；三是外需修复仍需时日，贸易壁垒日渐加深，出口面临较大的不确定性，要着力稳定外贸外资，夯实跨境电商发展优势，做好出口转内销工作。**

（二十）广西壮族自治区

三季度广西经济保持稳步复苏。前三季度，广西壮族自治区经济运行持续向稳向好，经济增长步伐加快，生产需求继续回升，就业民生保障有力，全区生产总值同比增长 2.0%，较上半年加快 1.2 个百分点。分产业看，第一产业增加值同比增长 3.7%，增速比上半年加快 0.8 个百分点；第二产业增加值下降 0.5%，降幅比上半年收窄 2.5 个百分点；第三产业增加值增长 3.1%，增速比上半年加快 0.3 个百分点。经回算，三季度当季全省地区生产总值同比增速为 4.2%，居全国中游水平。

从生产端看，工业生产保持回升态势，服务业加快恢复。前三季度，全区规模以上工业增加值同比下降 1.1%，降幅比 1-8 月收窄 0.9 个百分点，比上半年和一季度分别收窄 2.0 个和 7.7 个百分点，生产呈现稳步回升态势。分三大门类看，前三季度，采矿业增加值

同比下降 10.0%，降幅比上半年收窄 3.9 个百分点；制造业同比下降 1.7%，降幅比上半年收窄 2.2 个百分点；电力、热力、燃气及水生产和供应业同比增长 6.0%，与上半年基本持平。今年以来制造业的较快回升有力支撑工业生产稳步恢复。前三季度，装备制造业增加值同比下降 8.5%，降幅比上半年收窄 5.7 个百分点，为恢复幅度最大的行业板块。其中，汽车行业在传统销售旺季推动下，车市销量增长，叠加新车投放和新一轮的政策、活动刺激等因素，生产持续加快恢复，前三季度增加值同比下降 16.4%，降幅比上半年收窄 10.6 个百分点。前三季度，全区经济增长主要依靠服务业拉动。服务业对经济增长的贡献率为 87.0%，拉动经济增长 1.7 个百分点，是拉动经济增长的主要动力。

从需求端看，投资持续回升，消费降幅收窄，进出口降幅扩大。前三季度，全区固定资产投资同比增长 2.1%，比 1-8 月提高 0.6 个百分点，比上半年提高 1.0 个百分点，保持稳步回升态势。自今年 3 月份起，固定资产投资增速连续 7 个月逐月回升，9 月当月投资同比增长 6.6%，比 8 月当月提高 4.7 个百分点。前三季度，全区工业投资同比增长 7.0%，比 1-8 月提高 0.6 个百分点，比上半年提高 3.2 个百分点，连续 4 个月平稳增长；制造业投资增长 2.7%，比 1-8 月提高 0.1 个百分点。全区基础设施投资占全区投资比重 25.7%，同比增长 8.6%，比全区投资增速高 6.5 个百分点，基础设施投资补短板成效明显。前三季度，全区社会消费品零售总额同比下降 6.1%。三季度社会消费品零售总额同比下降 1.1%，降幅比二季度收窄 1.3 个

百分点。前三季度，商品零售额同比下降 5.2%，降幅比上半年收窄 2.2 个百分点；餐饮收入同比下降 11.2%，降幅比上半年收窄 13.1 个百分点；三季度限额以上住宿业企业客房收入降幅比二季度收窄 14.4 个百分点。1-8 月，全区外贸进出口总值 2995.9 亿元，下降 2.3%，降幅较前 7 个月扩大 0.7 个百分点。其中，出口 1639.2 亿元，下降 3.9%；进口 1356.7 亿元，下降 0.4%；贸易顺差 282.5 亿元，减少 17.8%。

三季度广西经济运行呈现稳步向好态势，主要凸显出三项亮点：**一是高技术产业投资势头良好。**前三季度，全区高技术产业投资同比增长 19.9%，今年以来持续保持高位增长态势。其中，高技术制造业投资和高技术服务业投资齐头并进，分别同比增长 15.7%和 24.8%，分别占全区高技术产业投资比重的 65.2%和 34.8%。**二是基础设施领域投资优势明显，“五网”项目投资贡献突出。**前三季度，全区基础设施投资占全区投资比重 25.7%，同比增长 8.6%，比全区投资增速高 6.5 个百分点，基础设施投资补短板成效明显。“五网”项目投资贡献突出，多个涉及“五网”建设的行业投资加快。道路运输业投资同比增长 20.3 %，高速公路建设速度加快，带动道路运输业投资呈两位数增长。水利管理业投资增长 11.0%，电力、热力的生产和供应业投资增长 36.4%。**三是消费品市场加快回补。**各地各部门多措并举促消费扩内需，扩大政府采购、增加公共消费、发放消费券等系列举措进一步激发了消费潜力，市场销售加快好转。前三季度，网络商品销售较快发展，实物商品网上零售额同

比增长 34.6%，比上半年加快 5.2 个百分点。从限额以上单位商品类别看，与生活密切相关的粮油食品类、中西药品类、烟酒类、饮料类占限上商品零售额的比重为 21.9%，分别增长 25.8%、0.9%、5.7%和 2.6%。部分消费升级类商品销售持续改善，汽车类零售额下降 8.9%，降幅比上半年收窄 7.6 个百分点。

展望四季度，广西经济长期向好的基本面没有改变，随着“六稳”和“六保”相关政策落地生效，经济有望延续回升态势，**全年或同比增长 2.6%左右。**但仍需要关注以下可能风险点：**一是境外疫情仍然蔓延扩散，疫情输入风险仍存；二是工业企业营收、利润 8 月刚刚由负转正，中小微企业生产经营仍面临挑战，保持工业经济继续恢复向好势头仍存在不确定性；三是世界经济依然低迷，国际需求修复仍需时日，贸易壁垒明显增加，外部环境更趋严峻复杂，出口面临较大的不确定性。**

（二十一）海南省

海南省三季度 GDP 强劲反弹。今年以来，受新冠疫情影响，服务业占比近六成的海南省上半年 GDP 同比下降 0.9%，随着疫情逐步得到控制，三季度服务业明显复苏，推动海南省经济实现强劲反弹。前三季度海南省 GDP 增长实现转正，同比增长 1.1%，较上半年加快 2 个百分点。经回算三季度当季约为同比增长 7.9%，增速领跑全国。

从供给端看，农业稳健复苏，工业降幅收窄，服务业明显反弹。海南省前三季度第一产业增加值同比增长 1.9%，较上半年加快

0.3 个百分点，夏季台风虽对农业生产造成了一定影响，但蔬菜、热带水果等农作物产量保持高增长，农业生产形势保持稳定。第二产业同比下降 1.5%，降幅较上半年收窄 5.6 个百分点。规模以上工业增加值同比下降 5.5%，降幅较上半年收窄 2.5 个百分点，建筑业是拉动第二产业的主要力量，制造业复苏仍偏弱。服务业明显反弹，第三产业同比增长 1.7%，较上半年加快 4.5 个百分点，旅游服务明显复苏，现代服务业保持较快增长。

从需求端来看，投资稳健复苏，消费强劲反弹，贸易降幅收窄。前三季度海南省固定资产投资同比增长 8.4%，增速较上半年加快 5.4 个百分点，从结构看进一步去房地产化，非房地产开发投资增长 15.1%，房地产开发投资下降 0.4%。前三季度消费同比下降 5.2%，降幅比上半年收窄 11.0 个百分点。尽管消费累计增速尚未转正，但 7、8、9 月当月消费增速均达到两位数以上，形成疫情后的报复性反弹，旅游消费明显回升，9 月已接近恢复往年水平。外贸进出口出现分化，前三季度进出口总额同比下降 5.8%，比上半年收窄 6.5 个百分点。进口增长 3.2%，但出口下降 21.7%。

整体来看，在新冠疫情得到有效控制后，海南省经济加速恢复，需求显著增加，消费明显反弹，市场供给改善，房地产依赖下降，现代服务业等新动能活力彰显。展望四季度，在海南自贸港总体方案发布、离岛免税政策调整等政策不断落地的背景下，**四季度海南省经济有望保持快速恢复势头，全年预计 GDP 增速可达 2.7%左右。**

（二十二）重庆市

前三季度，重庆市经济克服了疫情和汛情的不利影响，保持了稳定复苏的态势。GDP 同比增长 2.6%，高于全国 1.9 个百分点，比上半年提高 1.8 个百分点，第一、二、三产业分别实现同比增长 3.9%、3.9%、1.2%。经回算，三季度当季全市地区生产总值同比增速为 5.9%，居全国中上游水平。

从生产端看，农业生产总体向好。前三季度，全市农林牧渔业总产值 1851.9 亿元，按可比价计算增长 4.0%。**工业经济加快复苏。**前三季度，全市规模以上工业增加值同比增长 4.4%，较上半年回升 3.4 个百分点。八大支柱产业持续复苏，汽车、电子和材料产业分别增长 8.2%、12.2%和 4.9%，对全市工业增长的拉动较大。**服务业稳定恢复。**前三季度，全市第三产业增加值同比增长 1.2%，较上半年提高 0.7 个百分点。1-8 月，全市规上服务业企业实现营业收入 2521.27 亿元，同比下降 0.2%，降幅较 1-5 月收窄 7.2 个百分点。其中，信息传输、软件和信息技术服务业营业收入同比增长 30.6%，较 1-5 月提高 3.2 个百分点。

从需求端看，固定资产投资稳步回升，新动能投资支撑作用增强。前三季度，全市固定资产投资同比增长 2.5%，连续 7 个月保持回升，增速较上半年提高 2.3 个百分点；全市高技术产业投资同比增长 23.5%，较上半年提高 7.3 个百分点，高于全市投资 21.0 个百分点。**消费市场逐步改善，线上消费发展迅猛。**前三季度，全市实现社会消费品零售总额 8329.58 亿元，同比下降 2.2%，降幅较上半年

收窄 5.0 个百分点，延续了自 3 月份以来持续回升的良好态势；全市限上单位实物商品网络零售额同比增长 44.6%，较上半年提高 3.9 个百分点，比去年同期提高 34.8 个百分点。**货物进出口持续增长，外商投资继续改善。**前三季度，全市货物进出口总额 4613.9 亿元，同比增长 11.4%，较上半年提高 7.9 个百分点；全市外商直接投资 14.45 亿美元，同比下降 22.5%，降幅较上半年收窄 11.7 个百分点。

前三季度，重庆市经济社会发展凸显四大亮点：一是重点产业发展态势良好。电子产业因海外市场居家办公，提振线上教学需求大幅增长，1-9 月规模以上电子产业增加值同比增长 12.2%；汽车产业受益于国内市场环境的好转，生产、销售快速复苏，增加值同比增长 8.2%。**二是创新驱动战略取得进展，新动能不断增强。**1-9 月全市高技术制造业增加值同比增长 11.3%，高于全市规模以上工业增速 6.9 个百分点，拉动全市工业增长 1.8 个百分点。数字经济稳步推进，1-8 月全市规模以上数字经济中产业部分增加值同比增长 14.9%，延续了加速发展的良好态势。**三是企业发展逐步向好。**随着疫情防控和经济发展工作有序推进，工业企业盈利能力逐步向好，利润和营收状况稳步回升。1-8 月，全市规模以上工业企业实现营业收入同比增长 3.7%，利润总额同比增长 11.3%，企业利润率高于去年同期的水平。从企业预期来看，企业信心不断增强。三季度，全市“四上”企业景气总指数为 106.47，较二季度提高 7.08。**四是居民收入增长持续回升，为消费的持续回升奠定了基础。**前三季度城镇、农村常住居民人均可支配收入同比增长 5.4%、7.9%，居民收入

增长继续保持回升态势。

当前重庆市经济运行的变化主要是恢复性增长，多数主要指标增速低于去年同期增速，部分指标如住宿餐饮服务贸易累计增速仍处于下降区间，加之国际环境复杂严峻，外部疫情在蔓延，输入性防控压力也比较大，外部不确定性因素仍然较多，经济恢复过程中不平衡的态势仍然存在。综合考虑，**预计全年 GDP 同比增长 3.6%左右。**

（二十三）四川省

三季度四川省经济实现稳步回升。今年以来，面对前所未有的新冠肺炎疫情冲击和错综复杂的宏观经济形势，四川省统筹推进疫情防控和经济社会发展，坚持把“农业多贡献、工业挑大梁、投资唱主角、消费促升级”作为工作着力点，扎实做好“六稳”“六保”工作，全省经济总体呈现持续恢复、快速回升、逐步向好的发展态势，经济回升势头进一步巩固。前三季度，全省 GDP 同比增长 2.4%，高于全国 1.7 个百分点，比上半年提高 1.8 个百分点。经回算，三季度当季全省地区生产总值同比增速为 5.7%，居全国中上游水平。

从生产端看，农业生产形势较好，生猪产能加快恢复。前三季度，全省农作物长势良好，产量稳定增长，其中水果产量同比增长 8.2%，中药材产量增长 7.6%，油料作物产量增长 6.7%，茶叶产量增长 4.8%，蔬菜及食用菌增长 3.6%；生猪出栏 3392.1 万头，同比下降 5.3%，降幅比上半年收窄 13.8 个百分点。**工业生产稳步增长，高技**

术产业较快增长。前三季度，规模以上工业增加值同比增长 3.2%，增速比全国平均水平高 2.0 个百分点，比上半年回升 0.7 个百分点；规模以上高技术产业增加值增长 9.7%，增速比规模以上工业平均水平高 6.5 个百分点。**服务业实现增长。**前三季度，第三产业增加值由上半年同比下降 0.4%转为增长 2.2%。其中，金融业增长 6.3%，房地产业增长 0.7%，信息传输、软件和信息技术服务业增长 25.7%。

从需求端看，固定资产投资持续回升。前三季度，全省固定资产投资同比增长 7.8%，增速比上半年提高 2.8 个百分点。分产业看，第一产业投资增长 29.6%；第二产业投资增长 9.2%，其中工业投资增长 9.3%；第三产业投资增长 6.3%。**消费品市场降幅收窄。**前三季度，全省实现社会消费品零售总额 14916.3 亿元，同比下降 4.8%，降幅比全国平均水平小 2.4 个百分点，比上半年收窄 2.7 个百分点。**外贸进出口较快增长。**前三季度，外贸进出口总额 5916.7 亿元，同比增长 22.7%，增速比上半年高 1.7 个百分点。其中，出口额 3374.6 亿元，增长 23.1%；进口额 2542.1 亿元，增长 22.2%。

总体来看，四川经济走势与全国大势基本一致，前三季度全省多数主要经济指标恢复增长，三次产业全面增长，投资增速恢复至接近正常年度水平，消费市场信心逐步增强，经济回升势头较好，全年经济平稳增长预期增强。同时，全省经济运行还面临部分工业行业内外循环不畅，消费市场复苏仍然缓慢，投资结构有待优化等问题。**预计全年 GDP 同比增长 3.3%左右。**

（二十四）贵州省

2020 年前三季度，贵州省经济动能加快修复。主要经济指标增速持续回升，生产经营情况持续向好，市场需求加快恢复，全省地区生产总值 1.27 万亿元，比上年同期增长 3.2%，位居全国首位，增速比上半年加快 1.7 个百分点。其中，第一产业增加值 1844.96 亿元，增长 6.1%；第二产业增加值 4347.65 亿元，增长 2.4%；第三产业增加值 6457.38 亿元，增长 2.9%。经回算，三季度当季全省地区生产总值同比增速为 6.3%，在全国属较快水平。

从生产端看，工业生产提速增长，服务业加快复苏。前三季度，全省规模以上工业增加值比上年同期增长 2.7%，增速比上半年加快 1.3 个百分点。其中，全省烟草制品业增加值比上年同期增长 5.9%；酒、饮料和精制茶制造业增长 4.2%；煤炭开采和洗选业增长 3.9%；电力、热力生产和供应业下降 0.5%，降幅比上半年收窄 5.6 个百分点。前三季度，全省服务业增加值比上年同期增长 2.9%，增速比上半年加快 1.1 个百分点。邮政、电信业保持较快增长。前三季度，全省邮政业务总量 60.84 亿元，比上年同期增长 11.3%；邮政行业业务收入增长 9.5%；快递收寄量增长 9.5%。电信业务总量 3763.72 亿元，比上年同期增长 35.4%；移动短信业务量增长 21.2%；互联网用户总数增长 5.0%。旅游业逐步恢复。前三季度，全省接待旅游总人数达到上年同期水平的 47.4%，比上半年提升 17.2 个百分点；实现旅游总收入达到上年同期水平的 38.7%，比上半年提升 13.9 个百分点。

从需求端看，投资由负转正，消费加快恢复，进出口显著提速。前三季度，全省固定资产投资比上年同期增长 1.0%。基础设施投资降幅收窄。前三季度，全省基础设施投资比上年同期下降 5.5%，降幅比上半年收窄 4.7 个百分点。房地产开发投资提速增长。前三季度，全省房地产开发投资比上年同期增长 13.1%，增速比上半年加快 6.6 个百分点。前三季度，全省社会消费品零售总额比上年同期下降 1.0%，降幅比上半年收窄 4.5 个百分点。民生类商品零售较快增长。前三季度，全省限额以上企业单位商品零售中，烟酒类零售额比上年同期增长 137.2%，粮油、食品类增长 21.0%，日用品类增长 26.5%，中西药品类增长 14.1%，家具类增长 6.1%。出口贸易大幅提速，进口降幅明显收窄。前三季度，全省进出口总额 385.12 亿元，比上年同期增长 22.0%。其中，出口总额 317.99 亿元，增长 39.9%，增速比上半年加快 29.6 个百分点；进口总额 67.13 亿元，下降 24.0%，降幅比上半年收窄 19.6 个百分点。

进入三季度以来，贵州经济总体呈现全面回稳、稳中提速、稳中向好的发展态势，主要体现在三个方面：**一是产业投资形成经济增长新动能。**前三季度，全省工业投资增长 13.1%，其中，煤炭、电力、信息技术等领域投资增速均超过 30%，产业投资成为促进投资结构调整、实现投资稳步回升的重要支撑。**二是疫情促进新兴消费加快培育。**前三季度，网络零售增长达到 84.6%，比一季度加快 40 个百分点以上；1-8 月，规模以上互联网和相关服务营业收入增长 97.7%。**三是新增劳动就业规模持续增大。**9 月末，全省城镇新增就

业人数 51.09 万人，比上半年增加 15.92 万人，比一季度增加 33.68 万人，新增人数达到去年同期 80%的水平还要多，说明稳就业、保民生政策效果在持续显现。

展望四季度，在前期经济运行已出现较多积极变化的情况下，预计贵州省经济将延续回升态势，**全年或同比增长 4.2%左右。**但仍需要关注以下可能风险点：**一是境外输入和境内反弹的疫情风险；二是旅游、住宿、餐饮等行业和领域复苏速度不及预期；三是部分企业特别是民营企业和中小微企业生产经营困难仍然较多，疫情冲击损失弥补尚需时日。**

（二十五）云南省

2020 年前三季度，云南省经济运行呈现总体回稳、恢复加快、势头向好的态势。全省地区生产总值完成 17539.76 亿元，同比增长 2.7%。其中，第一产业实现增加值 1940.59 亿元，同比增长 4.1%；第二产业实现增加值 5914.27 亿元，增长 2.3%；第三产业实现增加值 9684.90 亿元，增长 2.6%。经回算，三季度当季全省地区生产总值同比增速为 6.7%，在全国属较快水平。

从生产端看，工业生产加快恢复，服务业效益改善。前三季度，全省规模以上工业增加值同比增长 0.9%，增速较上半年回升 1.8 个百分点。其中，9 月份，规模以上工业增加值增长 6.6%，比 8 月份提高 1.6 个百分点。分三大门类看，采矿业增加值同比下降 8.8%，制造业增加值增长 2.5%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增加值下降 0.7%。1-8 月，全省规模以上服务业企业效益提升，

营业收入及营业利润降幅持续收窄，规模以上服务业企业实现营业收入 1664.27 亿元，同比下降 2.1%，降幅比 1-7 月收窄 3.1 个百分点，比上半年收窄 3.9 个百分点；实现营业利润 65.03 亿元，同比下降 54.4%，降幅比 1-7 月收窄 11.3 个百分点，比上半年收窄 22.2 个百分点。

从需求端看，投资增速加快，消费逐步回暖，进出口降幅扩大。前三季度，全省固定资产投资（不含农户）同比增长 6.5%，增速比上半年提高 3.0 个百分点，比 1-8 月提高 0.5 个百分点。其中，新开工项目个数同比增长 36.3%。分重点领域看，民间投资增长 12.4%，比上半年提高 4.4 个百分点；基础设施投资增长 7.5 %，比上半年提高 2.4 个百分点。从房地产看，全省房地产开发投资同比增长 11.1 %，其中，住宅投资增长 9.6%。商品房屋新开工面积增长 3.5 %，商品房销售面积下降 0.9 %，销售额增长 1.4%。前三季度，全省实现社会消费品零售总额同比下降 5.5%，降幅比上半年收窄 3.1 个百分点。其中，第三季度增长 0.2%，是今年以来首次实现季度正增长。2020 年 1-7 月，全省进出口总额完成 1107.25 亿元，同比下降 12.1%。其中，出口完成 464.96 亿元，下降 13.1%，降幅较 1-6 月扩大 0.4 个百分点；进口完成 642.26 亿元，下降 11.3%，降幅较 1-6 月扩大 2.5 个百分点。

进入三季度以来，云南省经济保持了持续较快恢复，主要经济指标进一步改善，主要体现在三个方面：**一是重点投资领域支撑有力。**第三产业中，基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和

供应业）同比增长 7.7%，增速比 1-8 月回升 1.5 个百分点。其中，水利管理业投资同比增长 22.7%，增速回落 0.1 个百分点；公共设施管理业投资同比增长 5.8%，增速回升 5.6 个百分点；道路运输业投资同比增长 6.6%，增速回升 0.2 个百分点；铁路运输业投资同比增长 14.3%，增速回升 1.7 个百分点。**二是民间投资显著回暖。**民间投资增长 12.4%，增速比上半年提高 4.4 个百分点，拉动全省投资增长 5.3 个百分点。**三是新型消费持续增长。**前三季度，从新型消费看，通过公共网络实现的商品销售额同比增长 1.1 倍。新产品消费旺盛，智能手机类增 27.4%，通信器材类增长 19.6%，新能源汽车增长 18.2%。

展望四季度，随着生产增长势头稳定和需求持续得到提振，云南省经济发展活力动力有望进一步增强，**全年或同比增长 3.9%左右。**但仍需要关注以下可能风险点：**一是境外疫情蔓延使得全省疫情输入防控形势仍然严峻；二是稳就业稳企业压力依然较大，经济持续向好基础仍需巩固；三是在外需低迷和境内疫情仍有零星反复的情况下，出口出现正增长和文旅消费仍面临较大挑战。**

（二十六）西藏自治区

三季度西藏经济增速继续领跑全国。今年前三季度，西藏经济复苏明显，实现地区生产总值 1308.32 亿元，按可比价格计算，同比增长 6.3%，比全国平均水平高 5.6 个百分点，增速继续位居全国第一。经回算，三季度当季全省地区生产总值同比增速为 8.5%，居全国领先水平。

从生产端看，农业生产形势良好，产品产量基本稳定。前三季度，西藏完成农林牧渔业总产值 134.5 亿元，可比价同比增长 1.5%。牛奶产量 25.84 万吨，增长 14.4%；蔬菜产量 58.40 万吨，增长 8.6%。**工业生产不断加快，医药制造业快速增长。**前三季度，西藏规模以上工业增加值同比增长 7.1%，较上半年提高 4.5 个百分点。其中医药制造业同比增长 36.6%，较上半年提高 11.9 个百分点。**服务业稳步复苏，经营情况有所好转。**前三季度，西藏接待国内外游客 3201.24 万人次，同比下降 13.8%，降幅比上半年收窄 24.1 个百分点；实现旅游总收入 334.91 亿元，同比下降 36.9%，降幅比上半年收窄 12.6 个百分点。

从需求端看，投资增速有所回落。前三季度，西藏固定资产投资同比增长 6.6%，增速比上半年回落 11.9 个百分点。**消费市场回暖明显。**前三季度，全区社会消费品零售总额同比下降 7.4%，降幅较上半年收窄 5.2 个百分点。其中，9 月社会消费品零售总额增速实现由负转正，并且达到了两位数增长。

前三季度，西藏经济社会发展凸显三大亮点：一是居民人均可支配收入增速继续稳居全国第一。前三季度，西藏城镇居民人均可支配收入 31100 元，同比增长 9.8%，高于全国 7.0 个百分点，比上半年提高 1.0 个百分点；农村居民人均可支配收入 9039 元，同比增长 12.2%，高于全国 6.4 个百分点，比上半年提高 1.8 个百分点。**二是稳就业工作成效显著。**前三季度，西藏城镇新增就业 3.8 万人，完成年初目标任务的 95.0%，较上半年进度提高 37.5 个百分点；城镇

登记失业率控制在 4%以内；农牧民转移就业 60.1 万人，提前完成年度 60 万人的目标任务，较上半年进度提高 23.3 个百分点。**三是特色产业快速发展。**前三季度，高原生物、旅游文化、绿色工业、清洁能源、现代服务、高新数字、边贸物流西藏七大特色产业实现增加值 289.05 亿元，有效拉动了全区经济持续快速发展。其中，高原生物产业增加值同比增长 31.6%，高新数字产业增加值同比增长 37%。

展望四季度，在统筹疫情防控和经济发展的情况下，西藏服务业将继续回升，旅游业进一步恢复，消费端仍存在较大修复空间，发展韧性和活力有望进一步展现，经济增速继续领跑全国。**预计全年 GDP 同比增长 7%左右。**

（二十七）陕西省

前三季度陕西经济增速实现由负转正。三季度以来，陕西省坚持统筹推进常态化疫情防控和经济社会发展工作，目前经济增长稳定恢复，质量持续向好，活力更加显现。今年前三季度实现地区生产总值 18681.48 亿元，GDP 增速转正，由上半年-0.3%回升 1.5 个百分点至 1.2%，折算三季度当季同比上升 3.9%。

从生产端看，工业生产增势稳定，服务业持续转好。1-9 月份，陕西全省规模以上工业增加值同比增长 1.2%，增速较上半年加快 0.2 个百分点，连续 5 个月维持正增长。其中，能源工业产量保持增长趋势，奠定了全省工业增长基础；非能源工业增加值三季度同比增长 6.5%，逐季回升态势明显。同时，制造业有所回升，降幅较上半

年收窄 2.8 个百分点，对工业经济恢复形成有力支撑。此外，前三季度第三产业增加值 9124.35 亿元，同比增长 1.4%。

从需求端看，投资持续回升，消费降幅收窄，进出口快速恢复。前三季度，全省固定资产投资同比增长 3.9%，较上半年回升 3.8 个百分点；从三次产业看，第一产业投资同比增长 3.5%；第二产业投资增长 3.9%，其中工业投资增长 4%；第三产业投资增长 4%。前三季度，社会消费品零售总额 6621.84 亿元，同比下降 9.3%，降幅较上半年收窄 6.5 个百分点；按消费形态分，餐饮下降 23.8%，商品零售下降 7.5%；从网上零售看，限上企业通过公共网络实现的商品销售同比增长 28.7%，较上年同期加快 8.6 个百分点，较上半年加快 6.5 个百分点。前三季度，进出口总额 2790.74 亿元，同比增长 7.2%，较上半年加快 3.7 个百分点。其中，出口下降 1.2%，降幅较上半年收窄 7.8 个百分点，进口增长 17.1%，回落 2.1 个百分点。

陕西省生产和需求稳定恢复，经济运行凸显出两大亮点：**一是工业结构持续优化**，1-9 月份，高技术产业增加值同比增长 17.2%，较上半年加快 5.2 个百分点，占全省规模以上的比重达到 11.7%，高于去年同期 1.4 个百分点。装备制造业增加值同比增长 13.9%，较上半年加快 4.7 个百分点，拉动全省规模以上工业增长 2.3 个百分点。高技术产业及计算机、通信和其他电子设备制造业增加值月均两位数的增势为全省产业高质量发展积蓄了动力。**二是重点领域投资增势向好，**前三季度，电力、热力、燃气及水的生产和供应业投资增长 39%，高于全国 21.5 个百分点，陕北至湖北特高压直流工程及配

套电厂等大型电力项目带动有力。制造业投资增长 5.2%，高于全国 11.7 个百分点，其中计算机、通信和其他电子设备制造业投资增长 52.5%，今年以来保持高速增长；汽车制造业投资增长 6.7%；通用设备制造业投资增长 7.6%。代表转型升级的工业企业技术改造投资增长 44.3%，占工业投资的比重为 17.8%，较去年同期提高 4.9 个百分点。

展望四季度，陕西省在继续扎实做好“六稳”工作，落实“六保”任务的基础上，生产形势将持续向好，恢复成果进一步巩固，内生动力不断增强。**全年或同比增长 2%左右。**但仍需要关注以下可能风险点：**一是境外病例输入的外部风险；二是国内疫情零星散发的局部风险；三是消费领域复苏仍较缓慢。**

（二十八）甘肃省

三季度甘肃省经济运行稳定向好态势进一步巩固。三季度以来，全省全力拓展存量创造增量，生产需求不断改善，就业民生有效保障，经济运行稳定向好态势进一步巩固。今年前三季度 GDP 增速由上半年 1.5%回升 1.3 个百分点至 2.8%，折算三季度当季同比上升 5.2%。

从生产端看，工业生产稳定增长，服务业持续好转。前三季度，第二产业增加值 2007.9 亿元，增长 4.6%。其中，全省规模以上工业战略性新兴产业增加值同比增长 10.2%，增速比上半年提高 5.2 个百分点；高技术产业增加值增长 18.3%，增速提高 4.3 个百分点；装备制造业增加值增长 20.4%，增速提高 8.6 个百分点。前三季度，

第三产业增加值 3547.1 亿元，增长 1.2%。

从需求端看，投资加速回升，消费降幅收窄，进出口走势分化。前三季度，全省固定资产投资同比增长 6.5%，增速比上半年提高 2.5 个百分点。其中，项目投资增长 6.4%，增速提高 4.6 个百分点；房地产开发投资增长 6.8%，增速回落 3.1 个百分点，商品房销售面积增长 10.9%，增速提高 6.6 个百分点。前三季度，全省社会消费品零售总额 2563.6 亿元，同比下降 4.3%，降幅比上半年收窄 3.6 个百分点。前三季度，全省实现外贸进出口总值 271.8 亿元，同比下降 2.0%，降幅比上半年收窄 7.6 个百分点。其中，出口总值 62.1 亿元，下降 35.3%；进口总值 209.7 亿元，增长 15.7%。

前三季度，在抓好常态化疫情防控前提下，甘肃省经济实现稳定恢复、持续向好，主要凸显两大亮点：**一是生态产业稳步提升，**前三季度，全省十大生态产业增加值 1335.7 亿元，同比增长 3.0%，增速比上半年提高 1.3 个百分点；占全省地区生产总值的 20.7%，比重比去年同期提高 0.4 个百分点。**二是三次产业全面增长，**前三季度，全省地区生产总值 6444.3 亿元，同比增长 2.8%，增速比上半年提高 1.3 个百分点。其中，第一、二、三产业增加值分别 889.3 亿元、2007.9 亿元、3547.1 亿元，增长 5.1%、4.6%、1.2%，展现出农业生产形势良好、工业和服务业持续向好的全面发展态势。

展望四季度，甘肃省将继续直面当前复杂严峻的外部环境，全力做好经济社会发展工作，**全年或同比增长 3.6%左右。**但仍需要关注以下可能风险点：**一是外部形势欠佳导致出口下行；三是消费持**

续恢复和产业转型压力犹存。

（二十九）青海省

三季度青海经济增速出现放缓。前三季度，青海省经济运行持续恢复，全省 GDP 同比增长 1.2%，高于全国 0.5 个百分点，比上半年提高 0.2 个百分点。不过青海省上半年的经济领先优势在三季度有所缩小，经回算，三季度当季全省地区生产总值同比增速为 1.6%，较二季度出现明显回落。

从生产端看，种植业生产稳定，畜牧业生产总体向好。2020 年，青海省总播种面积增加，整体气象条件利大于弊，粮食丰收已成定局；牛羊生产稳中向好，生猪生产恢复向好，猪牛羊畜产品价格持续高位运行，养殖效益良好。**工业生产平稳增长。**自 1-4 月规模以上工业增加值增速由负转正以来，连续 6 个月保持正增长，近 5 个月增速均在 1.3%以上。**服务业稳步恢复。**前三季度服务业增加值同比下降 0.5%，降幅比上半年收窄 0.3 个百分点。规模以上服务业中，教育、卫生和社会工作、科学研究和技术服务业、房地产业 1-8 月营业收入均保持较快增长，同比分别增长 26.6%、10.5%、14.3%和 12.4%，文化体育和娱乐业营业收入由上半年的下降 46.8%转为 1-8 月的增长 1.7%。

从需求端看，固定资产投资小幅下降，基础设施投资较快增长。今年以来，青海省加快推动重大项目开复工，多措并举扩大投资，实施一批重大基础设施、民生改善等补短板项目。前三季度，青海省固定资产投资同比下降 1.3%，其中民间投资同比下降 9.3%，

降幅比上半年收窄 4.0 个百分点；基础设施投资同比增长 20.8%，自 4 月份以来均保持两位数增长。**消费品市场持续回暖，9 月限额以上零售额正增长。**前三季度，青海省社会消费品零售总额同比下降 8.7%，降幅比上半年收窄 3.8 个百分点。其中限额以上企业（单位）零售额同比下降 8.0%，降幅比上半年收窄 4.2 个百分点，9 月当月零售额同比增长 2.1%，实现了年内首次正增长。

前三季度，青海省经济社会发展凸显三大亮点：一是基本民生保障有力。1-9 月全省城镇新增就业 5.62 万人，完成全年目标的 93.7%；农牧区富余劳动力转移就业 107.88 万人次，提前完成全年目标任务；城镇登记失业率 2.2%，同比下降 0.1 个百分点。**二是经济效益有所向好。**前三季度，青海省财政一般公共预算收入 351.58 亿元，同比增长 1.2%，增速比上半年提高 0.2 个百分点。在成本下降、产品价格有所上涨等因素的带动下，企业利润空间增大。1-8 月，青海省规模以上工业企业利润同比增长 3.2%，增速比上半年提高 35 个百分点。**三是发展质量逐步趋优。**前三季度，青海省湟水出省境断面Ⅳ类水质达标率为 100%，空气质量优良天数比例达 97.2%；规模以上工业发电量中清洁能源发电量同比增长 7.2%，清洁能源发电量占规模以上工业发电量的 88.8%，比重同比提高 1.2 个百分点。

总体来看，当前青海省经济仍在消化疫情带来的不利影响，实体经济面临的困难较多，有效需求仍然不足，行业、企业的恢复还不均衡，经济持续向好的基础还需要进一步巩固。**预计全年 GDP 同**

比增长 2.0%左右。

（三十）宁夏回族自治区

三季度宁夏经济稳步回升，持续向好。三季度以来，全区全面落实党中央、国务院各项决策部署，统筹疫情防控和经济社会发展，牢牢守住“保”的底线，着力夯实“稳”的基础，不断提升“进”的成效，生产供给稳中有升，市场需求持续回暖，经济运行呈现“稳步回升、持续向好”的发展态势。今年前三季度 GDP 增速继续扩大，由上半年 1.3%回升 1.3 个百分点至 2.6%，折算三季度当季同比上升 5.0%。

从生产端看，工业生产稳中向好，服务业加快回升。前三季度，第二产业增加值 1133.97 亿元，增长 2.0%，增速加快 0.1 个百分点。同期规模以上工业增加值增长 2.5%，增速比 1-8 月份加快 0.7 个百分点，其中，重工业增加值增长 3.3%，增速加快 0.6 个百分点，轻工业增加值下降 4.2%，降幅收窄 0.7 个百分点。第三产业增加值 1443.37 亿元，增长 3.1%，增速加快 2.3 个百分点。

从需求端看，投资明显回升，消费降幅减少，进出口大幅下滑。前三季度，全区固定资产投资同比增长 2.6%，增速分别比上半年和 1-8 月份加快 3.4 个、0.8 个百分点。其中，工业投资增速加快，前三季度增长 18.0%，增速比 1-8 月份加快 10.0 个百分点。分门类看，电力、热力、燃气及水的生产和供应业投资增长 68.1%，增速加快 31.0 个百分点。前三季度，社会消费品零售总额 925.5 亿元，同比下降 8.8%，降幅分别比上半年和 1-8 月份收窄 1.0 个、0.2 个百

分点。前三季度，出口总额 55.01 亿元，累计下滑 45.8%，进口总额 23.15 亿元，累计回落 58.6%。

宁夏回族自治区统筹疫情防控和经济社会发展成效显著，经济运行凸显出三大亮点：**一是非公有工业激发增长动能**，非公有工业快速增长。前三季度，全区非公有工业增加值增长 8.4%，比 1-8 月份加快 0.2 个百分点，增速分别高于全区和国有控股企业 5.9 个和 11.5 个百分点。**二是产业结构调整稳步推进。**前三季度，全区三次产业结构由上年同期的 6.8 : 42.0 : 51.2 调整为 7.8 : 40.6 : 51.6，第三产业比重上升 0.4 个百分点；工业技术改造投资增长 9.1%，今年以来首次转正，增速比 1-8 月份加快 11.6 个百分点。**三是新兴动能不断长大。**前三季度，宁夏实物商品网上零售额 42.7 亿元，同比增长 45.6%；1-8 月份，快递业务量增长 41.6%，快递业务收入增长 20.0%；同期全区电信业务总量 583.56 亿元，增长 23.4%，其中，互联网宽带接入用户增长 7.4%，移动互联网流量增长 29.6%。

展望四季度，宁夏回族自治区将继续按照推动高质量发展、构建新发展格局的要求，在抓好常态化疫情防控中，助力企业纾困解难，着力畅通经济循环，筑牢民生保障基础，**全年或同比增长 3.2%左右。**但仍需要关注以下可能风险点：**一是境外疫情蔓延导致外贸回升压力凸显；二是消费回弹潜力仍有待释放。**

（三十一）新疆维吾尔自治区

疫情反弹对新疆三季度经济增长造成较大影响。上半年，新疆经济表现尤为抢眼，前两季度 GDP 增速达到 3.3%，排名全国第二，

但受 7 月中旬起乌鲁木齐、喀什等地区新冠肺炎疫情反弹影响（8 月中旬全自治区累计确诊病例创记录，达 902 人），在近一个月的停业冲击下，新疆前三季度 GDP 增速由上半年 3.3%回落 1.1 个百分点至 2.2%，排名全国第十四位，是唯一增速回落的地区，折算三季度当季仅同比上升 0.2%。

从生产端看，工业生产仍在增长，服务业产出由正转负。前三季度，新疆第二产业增加值为 3408.84 亿元，同比增长 6.7%。其中，规模以上工业企业增加值同比增长 6.1%， 9 月规上工业企业增加值同比增长 11.2%，增速环比提高 8.5 个百分点。前三季度，新疆第三产业增加值为 5097.63 亿元，同比下降 1.3%，相对二季度指标由正转负（同比增长 0.1%），表明疫情对服务业形成了明显冲击。

从需求端看，投资增速下降，消费降幅略微扩大，进出口明显好转。前三季度，新疆固定资产投资累计同比增长 17.3%，增速比上年同期高 11.2 个百分点，但指标自今年 6 月峰值以来持续下降。从各地区增速排名看，投资增速位于全国前列。市场消费品零售降幅略微扩大。从前三季度指标走势看，新疆社会消费品零售同比降幅一波三折，相对一季度-37.0%的低谷期而言，三季度社会消费品零售同比降幅录得 19.6%，较一季度收窄 17.4 个百分点；但相对二季度，三季度社会消费品零售同比降幅扩大 0.4 个百分点。截至今年 9 月，新疆进出口总额累计同比下滑 4.7%，较上半年增加 9.7 个百分点。其中，出口降幅为 9.3%，较上半年增加 19.1 个百分点，进口增长 8.7%，较上半年减少 13.3 个百分点。

尽管新疆维吾尔自治区疫情所有反弹，但在自治区政府全面防控工作部署下，经济运行秩序正逐步恢复，主要凸显两大亮点：**一是工业产业增加值持续增长，**今年 1 月-9 月，新疆规模以上工业企业增加值同比增长达到 6.1%，高于全国 4.9 个百分点，增速在全国排名第四位。其中，9 月新疆规上工业企业增加值同比增长 11.2%，增速环比提高 8.5 个百分点，总体工业经济平稳向好、加速恢复、潜力释放。**二是贸易规模明显回弹，**作为我国西部重要对外口岸，新疆在疫情持续影响下贸易恢复态势较佳，截至今年 9 月，新疆进口规模已恢复至去年 10 月水平，出口、净出口规模也回弹至正常水平的 65%、50%左右。

展望四季度，新疆维吾尔自治区将继续直面济新冠疫情带来的严峻挑战，持续围绕常态化防控、经济高质量发展等工作重点，全力巩固优化经济社会发展成果，**预计全年或同比增长 2.4%左右。**但仍需要关注以下可能风险点：**一是疫情风险有所增加；二是经济技术基础偏薄弱。**

三、政策建议

（一）坚持常态化疫情防控，落实减税降费让利助企纾困政策

新冠肺炎疫情对我国经济造成较大冲击，在一系列精准有效的宏观政策调控下，前三季度我国 GDP 增速由负转正，复苏由供给端拉动的结构性复苏转向供需联动的全面回暖。为在四季度继续保持良好的经济复苏态势，我国应坚持疫情常态化防控，并继续落实减税降费让利等各项助企纾困政策。

具体而言，通过狠抓纾困政策落实，确保财政资金完全、精准地直达市场主体身上，保证所减税费无折扣到位，以惠及中小微企业、个体工商户和困难行业企业。与此同时，持续扩大普惠金融覆盖范围，使更多市场主体获得有效金融服务。此外，密切关注各行业复工复产推进情况，确保地方和各类企业反映的突出问题能够得到及时有效解决。通过充分释放政策红利，明显缓解企业困难、稳定市场主体，全力维护经济平稳发展和社会稳定，更好服务“六稳”“六保”大局和构建新发展格局。

（二）扩大有效投资、促进消费升级，进一步畅通国内经济循环

新冠肺炎疫情暴发导致我国国内投资、消费大幅下滑，影响经济增长的内生动能，为缓解疫情带来的巨大压力，我国应注重繁荣国内经济、畅通国内大循环，通过扩大有效投资、促进消费升级加速经济复苏。一方面，要充分发挥好投资的关键作用，加大实体经济发展、工业稳定增长的支持力度，加快推进“两新一重”项目建设，同时在医疗、教育、养老、育幼、生态保护等领域挖掘更多投资增长点，培育更多经济增长新动能。另一方面，要在消费扩容提质方面切实发力，充分挖掘国内消费市场发展潜力，推动传统消费增速回弹，不断壮大电子商务等线上消费，聚焦、完善促进消费的政策措施，加强消费者权益保护，以巩固提升消费企稳向上势头。总体而言，通过发挥投资乘数效应及激发消费需求，助力后续经济复苏和产业升级。

（三）做好“十四五”规划，继续深化改革开放，推动经济高质量发展

疫情对我国和世界经济带来前所未有的影响，当前国外疫情形势依然不容乐观、不确定性颇多，在这种情况下我国要集中力量办好自己的事情，深入挖掘自身发展潜力。为抢抓后疫情时期发展机遇，在统筹疫情防控和经济社会发展工作基础上，我国在“十四五”期间应加速推进各项改革开放举措落地生根，继续坚持深化“放管服”改革新举措、创新制度，同时构建更高水平、更高层次的开放体系，以大力保护和激发市场主体活力，推动经济高质量发展。此外，我国还应坚持新发展理念，走好走实绿色发展道路，推动区域协调发展与乡村振兴、苏区振兴有机结合，推动产业融合、产城融合、城乡融合发展。

声明

本报告所采用的基础数据和信息均来自市场公开信息，所载的资料、数据、意见及预测结果仅反映发布本报告当时的情况，相应数据资料可能随时间被修正、调整或更新。

本报告知识产权归民生银行研究院（民银智库）所有，任何对报告内容进行的复制、转载，均需注明来源，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。

本报告中的所有信息仅供研究讨论或参考之用，所表述的意见并不构成对任何人、任何机构的投资或政策决策。

如对报告有任何意见或建议，欢迎发送邮件至：yingxiwen@cmbc.com.cn

欢迎扫描二维码加入民生银行研究院公众账号“民银智库”（见右图）