

# 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.cn

王静文

wangjingwen2@cmbc.com.cn

孙莹

sunying16@cmbc.com.cn

张雨陶

zhangyutao@cmbc.com.cn

袁雅瑾

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
<b>三、政策建议.....</b>	<b>81</b>
（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

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_1433](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_1433)

