

中银研究产品系列

- 《经济金融展望季报》
- 《中银调研》
- 《宏观观察》
- 《银行业观察》
- 《人民币国际化观察》
- 《国别/地区观察》

作者：梁 婧 中国银行研究院
电 话：010 - 6659 4097

签发人：陈卫东
审 稿：周景彤 梁 婧
联系人：刘 晨
电 话：010 - 6659 4264

* 对外公开
** 全辖传阅
*** 内参材料

2021 年各地区经济形势分析与 2022 年展望*

在上年低基数的背景下 2021 年各地区经济总体实现了较快增长，在全国 GDP 中占比较大的省份依然是拉动全国经济增长的主要力量。本文根据 GDP 规模将各地区分为 3 个梯队对其经济增长情况进行对比分析。2021 年第一梯队经济增速相对更快，需求和产业增长表现总体好于二、三梯队地区。从各地区设定的 2022 年 GDP 增长目标看，全国 GDP 增速将达到 6%，这要高于市场预期平均水平（5.5%）。投资、服务业、制造业升级、数字经济是值得关注的关键增长点，关系全年目标的实现。2022 年我国经济稳增长的压力较大，各地要提高疫情应对精准性，加强对受影响行业、市场主体的纾困扶持；因地制宜发挥好各地政府在稳增长、促转型方面的引导作用；加强区域合作与协同发展，避免重复建设、无序竞争、市场分割等现象。

2021 年各地区经济形势分析与 2022 年展望

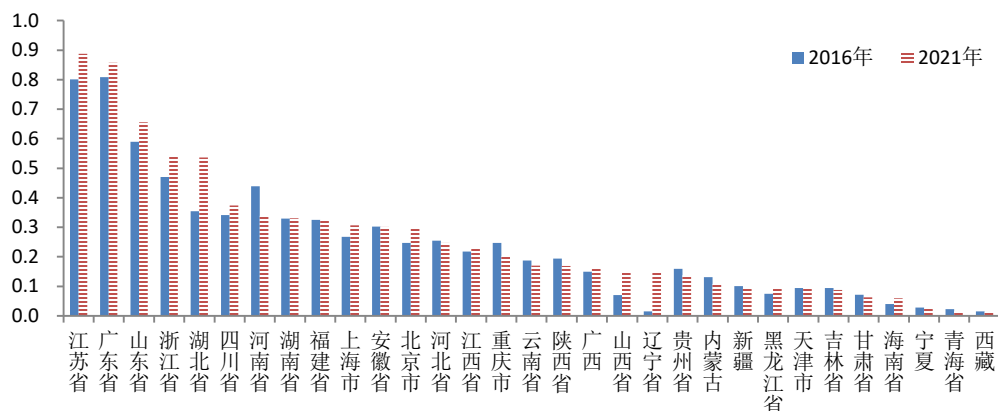
在上年低基数的背景下 2021 年各地区经济总体实现了较快增长，在全国 GDP 中占比较大的省份依然是拉动全国经济增长的主要力量。本文根据 GDP 规模将各地区分为 3 个梯队对其经济增长情况进行对比分析。2021 年第一梯队经济增速相对更快，需求和产业增长表现总体好于二、三梯队地区。从各地区设定的 2022 年 GDP 增长目标看，全国 GDP 增速将达到 6%，这要高于市场预期平均水平（5.5%）。投资、服务业、制造业升级、数字经济是值得关注的重点增长点，关系全年目标的实现。2022 年我国经济稳增长的压力较大，各地要提高疫情应对精准性，加强对受影响行业、市场主体的纾困扶持；因地制宜发挥好各地政府在稳增长、促转型方面的引导作用；加强区域合作与协同发展，避免重复建设、无序竞争、市场分割等现象。

一、2021 年各地区经济增长情况分析

2021 年各地区生产生活逐步恢复，在上年低基数的背景下各地区经济总体实现了较快增长。在全国 GDP 中占比较大的省份依然是拉动全国经济增长的主要力量。我们根据 GDP 规模将各地区分为 3 个梯队对其经济增长情况进行对比分析。

第一梯队为 GDP 超过 4 万亿元的 13 个地区，主要集中在华东（江苏、山东、浙江、福建、上海、安徽）和中南（广东、河南、湖北、湖南）。2021 年这 13 个地区 GDP 占全国的比重为 72.2%，略低于 2016 年（72.5%），对全国 GDP 累计同比的贡献率在 74.9% 左右。其中，广东、江苏 GDP 均超过 10 万亿元。因此，第一梯队经济增长表现对全国 GDP 总体走势起决定作用。第二梯队为 GDP 在 2-3 万亿元的 8 个省（市、区），主要集中在中部（江西、山西）和西部（陕西、重庆、云南、广西、内蒙古）地区。2021 年这 8 个地区 GDP 占全国的比重为 18.4%，对全国 GDP 累计同比的贡献率在 16.6% 左右。第三梯队为 GDP 在 2 万亿元以下的 10 个省区，主要集中在西部地区（贵州、新疆、甘肃、宁夏、青海、西藏）。2021 年这 10 个地区 GDP 占全国的比重为 9.3%，对全国 GDP 累计同比的贡献率在 8.5% 左右（图 1）。

图 1：不同地区对全国 GDP 累计同比的拉动（%）



注：某地区对全国 GDP 累计同比的拉动=全国 GDP 增速与该地区 GDP 贡献率的乘积，某地区 GDP 贡献率=该地区 GDP 增量与全国 GDP 增量之比。GDP 以 2015 年为基期计算不变价，全国 GDP 为各地区 GDP 加总。

资料来源：国家统计局，中国银行研究院

从其经济增长表现看，第一梯队经济增速相对更快。2016 年以来第一梯队地区 GDP 平均增速要高于二、三梯队，而第二梯队 GDP 平均增速 2017 年以来开始快于第三梯队（图 2）。在第一梯队中，与过去中西部地区经济增速总体要好于东部地区不同，近两年在出口高增长等带动下江苏、山东、浙江等东部地区经济增长表现突出，2020-2021 年 GDP 两年平均增速分别为 6.1%、5.9%、6%。而受疫情、洪涝灾害等影响，河南、湖北地区经济增速明显放缓，GDP 两年平均增速分别为 3.8%、3.6%，低于第一梯队中其他地区。第二梯队中，江西、重庆、云南等表现相对突出。第三梯队中，贵州、西藏等经济增速相对更高，海南在自贸港建设等政策带动下近两年经济表现比较突出（图 3）。第一梯队经济表现总体好于第二、三梯队地区，主要有三方面原因。

图 2：三个梯队地区 GDP 平均增速（%）

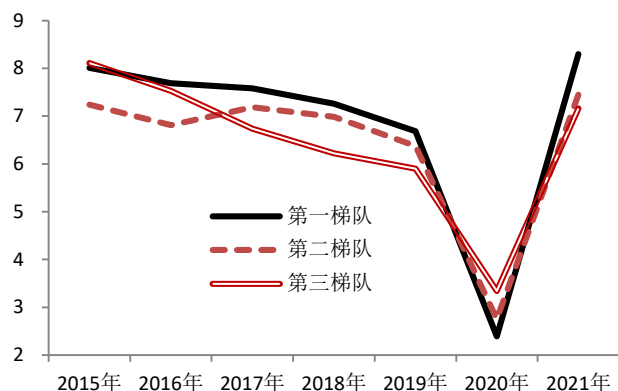
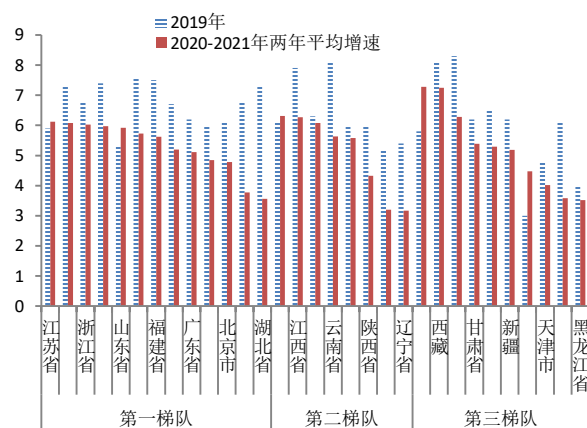


图 3：不同地区 GDP 增速（%）



资料来源：中国国家统计局，中国银行研究院

第一，第一梯队需求表现总体好于二、三梯队地区。第一梯队地区的消费、投资、出口占全国的比重较高，2021 年分别为 74.1%、68%、87%，其中出口较为集中，主要集中在广东、江苏、浙江 3 个外贸大省，2021 年其出口占全国的比重分别为 23.2%、15%、13.9%。第一梯队地区消费、投资、出口增速总体要好于第二、三梯队地区（图 4、5、6）。在第一梯队中，各地区出口均保持较快增长，2020-2021 年两年平均增速都在 10%甚至 20%以上。江苏、山东、四川、湖南、上海、安徽等地区消费恢复相对较快，增速更接近疫情前水平，尤其是江苏、山东、上海 3 个地区 2020-2021 年消费两年平均增速要高于疫情前水平。这与居民收入增长较快，直播电商、社区电商等新模式带动线上消费快速增长等有关。广东、浙江、湖南、上海、安徽等地区投资恢复较快，这与民间投资活跃、高技术产业投资增速较快等有关。在第二梯队中，各地区出口也总体保持了高增长，江西、重庆在消费方面恢复相对较快，2020-2021 年两年平均增速在 10%左右。江西、山西在投资方面增长较快，2020-2021 年两年平均增速在 9.5%左右。第三梯队中，出口总体表现不佳，2020-2021 年两年平均增速平均仅为 5%。近两年经济表现相对突出的地区中，海南经济主要由消费、投资带动，贵州主要由消费、出口带动。

图 4：三大梯队消费平均增速（%）

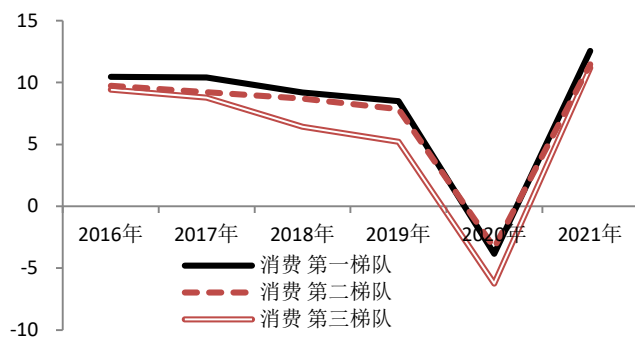


图 5：三大梯队投资平均增速（%）

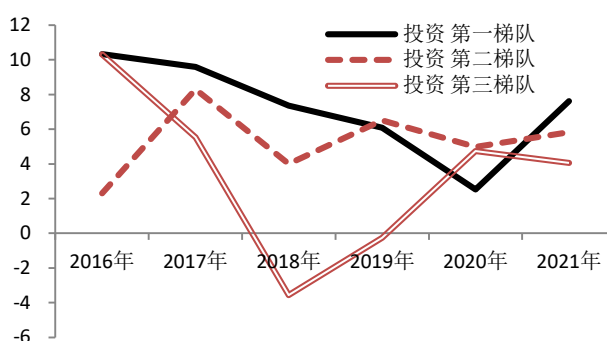
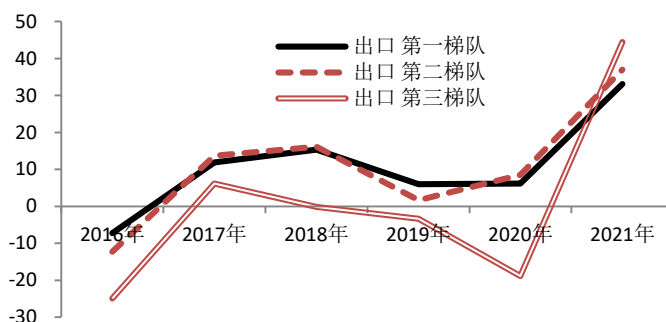


图 6：三大梯队出口平均增速（%）



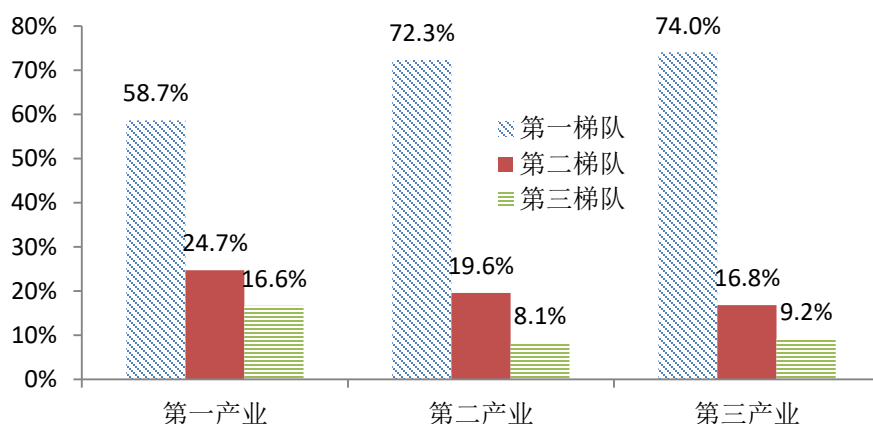
资料来源：中国国家统计局，中国银行研究院

第二，第一梯队地区二、三产业增长更快，产业转型升级较快的地区相对突出。

第一梯队二、三产业 GDP 占全国的比重均在 70% 以上（图 7），其 2020-2021 年二、三产业 GDP 两年平均增速相对更快，分别平均为 5.7%、5.3%，高于第二梯队（4.9%、5%）和第三梯队（5.6%、4.9%）。这主要是由于产业转型升级较快带动。第一梯队中，大部分地区高技术产业增加值增长较快、占比高。北京市第二产业 GDP 增长表现尤其亮眼，2021 年增长 23.2%，2020-2021 年两年平均增速为 12.2%。这主要是由于北京市高端产业增长迅速，2021 年高技术制造业、战略性新兴产业增加值分别较上年增长 1.1 倍和 89.2%，两年平均增长 52.5% 和 43.7%。因此虽然第二产业在北京 GDP 中的占比只有 18%，但由于增速快，第二产业成为稳定北京 GDP 增长的重要因素。江苏、浙江、安徽等地区第二产业增速也相对较快，2020-2021 年两年平均增速在 6% 以上。2021 年，江苏高技术制造业增加值占规模以上工业增加值为 22.5%，安徽省战略性新兴产业产

值占全部工业比重提高到 41%。在消费、现代服务业等带动下，山东、四川、福建等地区第三产业增速相对较快。第二梯队中，江西产业升级较为突出，2021 年其战略性新兴产业、高新技术产业占规模以上工业增加值比重分别为 23.2%、38.5%。重庆高技术制造业占其工业比重也达到 19%，高于云南（9.4%）等地区。第三梯队中海南较为突出，主要在于其服务业增长较快，2021 年同比增长 15.3%，对经济增长的贡献率为 82.5%。一方面“中国洋浦港”船舶港政策效应持续释放带动水上运输业高速增长，另一方面以信息技术、互联网平台为主的新兴服务业增长较快，海南免税购物也带动批发和零售、仓储邮政较快增长。

图 7：2021 年三大产业 GDP 占全国的比重



资料来源：中国国家统计局，中国银行研究院

第三，第一梯队整体抗风险能力强，第二、三梯队地区面临的增长和转型压力更大。第一梯队中，受疫情、水灾等影响，湖北、河南两个地区 2020-2021 年两年平均增速相对较低，分别为 3.6%、3.8%。但在产业、外贸、市场等优势带动下，其他地区有效对冲疫情、房地产市场降温、环保压力较大等冲击，经济增长表现较好。而第二、三梯队地区面临的增长和转型压力相对更大。一是第一梯队地区金融资源相对丰富。2020 年第一梯队金融机构营业网点机构数、资产总额分别平均为 1 万个、15.4 万亿，高于第二梯队（6575 个、5.7 万亿）、第三梯队（3431 个、3 万亿）。同时第一梯队 PPP 项目总投资额、落地率高于二、三梯队地区（图 8）。二是二、三梯队地区总体传统产业占比高，产业升级、绿色转型压力更大。比如，传统重工业地区东北三省经济

增长表现依然不佳，辽宁、黑龙江、吉林 2020-2021 年 GDP 两年平均增速分别为 3.2%、3.5%、4.5%。三是二、三梯队地区营商环境总体弱于第一梯队地区。根据北京大学与武汉大学发布的《中国省份营商环境评价》，第一梯队营商环境指数平均为 61.3，高于第二、三梯队（分别为 49.1、47.9）（图 9）。

图 8：各地区 PPP 项目投资额和落地率

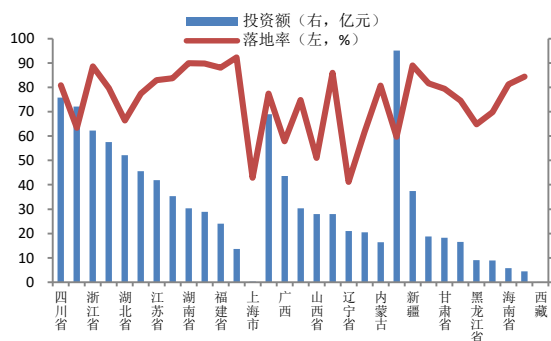
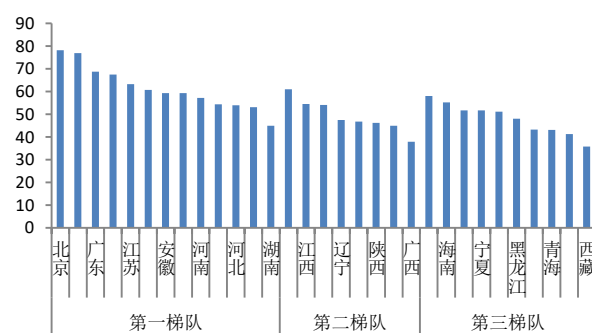


图 9：各地区营商环境指数



资料来源：Wind，北京大学光华管理学院与武汉大学《中国省份营商环境评价》

二、从各地区政府工作报告目标设定看 2022 年稳增长的主要抓手

从各地区公布的政府工作报告来看，按照各地区设定的 GDP 增长目标，全国 GDP 增速将达到 6%，这要高于市场预期平均水平（5.5%）。其中，第一梯队目标设定整体平均增速为 6%，略低于第二、三梯队。2022 年我国经济稳增长的压力较大，几大关键增长点能否突破关系全年目标的实现。

（一）投资将成为各地稳增长的主要抓手

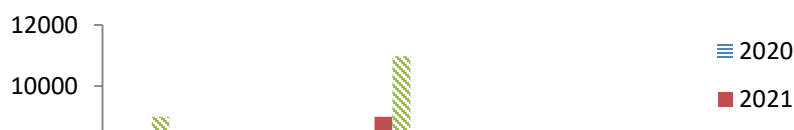
三大需求中，各地区相对更有主动性的是投资。2022 年，消费的恢复程度受疫情、收入增长、消费新模式发展等影响，在全球经济放缓、高基数等影响下出口增速将高位回落，投资成为各地区稳定经济增长的重要抓手。

从各地区各分项目标设定看，大部分地区对于 2022 年外贸形势较为谨慎，目标设定低于上年外贸增速。第一梯队中公布进出口增长目标的地区有 5 个，平均目标增速为 6.3%，其中外贸大省广东进出口增速目标较低，仅为 3%。第二、三梯队外贸目标相对较高，公布外贸增长目标地区的平均增速为 8.6%、8.5%。消费增速目标的设定进一

步接近疫情前水平，第一梯队中公布消费增速目标的地区平均增速为 7.6%，低于第二（7.9%）和第三梯队（8.2%）。而投资增速目标设定明显提高，平均增速在 8% 以上，部分地区投资增速目标要高于 2019 年增长水平，第二、三梯队的投资增速目标要高于第一梯队地区。

目前，各地积极从项目和资金等方面保障重大项目投资尽快形成实物工作量，这些项目主要包括基础设施、产业、民生保障等类型。不少地区重大项目提前开工，已公布重大项目建设计划地区的年度计划投资额较上年平均增长约 10% 左右，除河北外，其他地区年度计划投资额较上年都有所提高（图 10）。除了通过政府财政资金、专项债等保障项目资金外，许多地区密集出台扩大有效投资政策，通过要素倾斜、贴息、优化审批手续等推动项目加快落地。比如，上海提出全力支持建设项目资源要素供给保障，加强市重大工程涉及土地、水面积、绿地、林地、工程渣土消纳和征收安置房源等六项资源性要素指标统筹调配；浙江提出对省“4+1”重大项目，做到资金、能耗、土地、林地、用海等要素应保尽保；四川提出优化政府投资项目审批手续，对纳入本级及以上国民经济和社会发展规划、专项规划、区域规划范围的政府投资项目，可不再审批项目建议书；云南安排 3 亿元省预算内前期工作经费用于“骏马奖”，每月对固定资产投资综合评分前 5 名的州、市进行奖励。

图 10：部分地区重大项目年度计划投资额（亿元）



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_38600

