

## 地方两会，透露的宏观线索？

地方两会是观察地方经济规划、政策方向的重要窗口。当前 31 省市已召开 2023 年两会，经济目标设定几何、透露哪些信号？系统梳理，供参考。

■ 一问：2023 地方经济工作目标？GDP 目标下调，产业升级、扩内需为重点

2023 年地方 GDP 增速目标平均为 5.9%，较 2022 年的 6.3% 平均目标下调 0.4 个百分点。截至 1 月 15 日，全国 31 省市召开地方两会，设定的 2023 年 GDP 增速目标；其中，海南等 4 省市 2023 年 GDP 增速目标较 2022 年上调，天津、河北等 21 省市 GDP 目标下调；北京、上海目标分别为 4.5% 以上、5.5% 以上。

从两会提出的地方重点工作来看，2023 年各地普遍聚焦于扩内需、产业转型升级等国家重大战略，部分地区亦因地制宜重点推动科教兴国、现代农业发展等。地方 2023 年首要任务中，中西部地区如山西、云南等地重点支持建设现代化产业体系、推动产业升级转型，重庆、陕西等更多聚焦扩大内需、释放需求等；东部地区多重视落实国家重大战略，如建设现代化经济体系、区域协同发展等。

■ 二问：地方实现 2023 目标的抓手？加速产业升级、扩内需、适度超前基建

2023 年地方固定资产投资增速目标平均为 8.4%，产业转型升级、基建超前布局等是地方重点工作。截至 1 月 15 日，23 省市披露 2023 年固定资产投资目标，平均为 8.4%，可比投资目标较 2022 年的上调 0.3 个百分点。多地将现代化产业体系建目标设置于基建投资前，更多强调实现产业高质量发展，注重产业调结构、转功能、提质量等；基建方面，重点强调落实交通水利等十四五规划项目。

2023 年地方社零增速目标平均 7.9%，多地因地制宜推出系列举措、推动消费修复升级。截止 1 月 15 日，20 省市社会消费品零售总额目标增速平均为 7.9%；其中，福建等 6 省市 2023 年社零增速目标较 2022 年上调，天津等 9 省市下调。多地政府工作报告把扩内需、促消费放在优先位置，推出各类举措进一步提升传统消费、培育新型消费等；当前部分省市也已发放消费券，加速消费回暖。

■ 三问：地方两会，透露的宏观线索？地方经济发展由追求高增速转向高质量

地方 GDP 增速目标设定趋于谨慎，并不意味着对 2023 年经济发展呈悲观态度。过往经验显示，多数省市 GDP 增速目标高于全国，因此多地经济目标调整对全国目标指引并不明确；而上海 GDP 增速目标和全国目标大多一致，2023 年上海 GDP 目标为 5.5% 以上、较 2022 年 5.5% 左右更为积极。同时，地方换届基本完成下，地方新任领导班子重心更向经济发展倾斜，有较强劲动力提振地方经济。

多地 GDP 增速目标虽下调，而产业升级支持力度提升，或指向地方经济发展由追求高增速转向高质量。2022 年以来，中央、部委对产业重视程度越来越高，“二十大”顶层设计与年末工作会议均强调加大对产业转型升级支持力度；地方亦依据当地优势，出台产业突围、绿色转型等支持政策。2023 年地方两会亦积极响应，多地把建设现代化产业体系、产业升级转型设定为重点任务之一。

风险提示：政策效果不及预期，疫情反复。

赵伟 分析师 SAC 执业编号：S1130521120002  
zhaow@gjzq.com.cn

杨飞 分析师 SAC 执业编号：S1130521120001  
yang\_fei@gjzq.com.cn

侯倩楠 联系人  
houqiannan@gjzq.com.cn

## 内容目录

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| 1、地方两会，透露的宏观线索？ .....         | 3 |
| 1.1、一问：2023 年地方经济工作目标？ .....  | 3 |
| 1.2、二问：地方实现 2023 目标的抓手？ ..... | 5 |
| 1.3、三问：地方两会，透露的宏观线索？ .....    | 7 |
| 风险提示： .....                   | 9 |

## 图表目录

|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| 图表 1：地方换届与 2023 年地方两会召开情况 .....       | 3 |
| 图表 2：2023 年地方 GDP 增速目标平均为 5.9% .....  | 4 |
| 图表 3：2023 年部分地区重点经济任务 .....           | 4 |
| 图表 4：2023 年地方固定资产投资增速目标平均为 8.4% ..... | 5 |
| 图表 5：产业转型升级、适度超前基建是各地两大重点投资方向 .....   | 5 |
| 图表 6：2023 年地方社零增速平均目标为 7.9% .....     | 6 |
| 图表 7：2023 年地方政府工作报告促消费举措 .....        | 6 |
| 图表 8：2023 年一季度部分地区发放消费券 .....         | 6 |
| 图表 9：2022 年前 11 月多地房地产投资明显下滑 .....    | 7 |
| 图表 10：2023 年地产领域多地强调化风险、保稳定 .....     | 7 |
| 图表 11：2022 年超六成省市 GDP 增速目标高于全国 .....  | 7 |
| 图表 12：上海 GDP 增速目标与全国大多一致 .....        | 7 |
| 图表 13：2022 年下半年中央多次部署产业转型升级 .....     | 8 |
| 图表 14：2022 年地方产业政策以新兴产业突围等为主 .....    | 8 |
| 图表 15：2022 年 11 月地方政府性基金收入边际改善 .....  | 8 |
| 图表 16：2022 年前三季度地方专项债付息压力凸显 .....     | 8 |
| 图表 17：2023 年预算内或依赖中央加杠杆 .....         | 8 |
| 图表 18：2023 年政策性开发性银行新增贷款或可放量 .....    | 8 |

## 1、地方两会，透露的宏观线索？

地方两会是观察地方经济规划、政策方向的重要窗口。当前 31 省市已召开 2023 年两会，经济目标设定几何、透露哪些信号？系统梳理，供参考。

### 1.1、一问：2023 年地方经济工作目标？

地方换届基本完毕下，地方两会为观察新任领导班子如何规划地方经济发展提供了良好契机。截至 2022 年底，全国 31 省市自治区换届基本完毕，其中 12 个地区于 2022 年四季度完成省(市)委书记或省(市)长换届。地方新任领导班子 2023 年工作规划将于政府工作报告集中体现，各地经济目标设定、政策发力方向等值得关注。

图表 1：地方换届与 2023 年地方两会召开情况

| 地区 | 省份  | 省(市)委书记是否 2021/2022 新任 | 省(市)委书记 新任时间 | 省(市)长是否 2021/2022 新任 | 省(市)长 新任时间 | 2023 年人代会召开时间 |
|----|-----|------------------------|--------------|----------------------|------------|---------------|
| 中部 | 江西  | 是                      | 2022.12      | 是                    | 2021.1     | 1月11日         |
|    | 山西  | 是                      | 2021.1       | 是                    | 2021.6     | 1月12日         |
|    | 安徽  | 是                      | 2021.11      | 是                    | 2021.2     | 1月13日         |
|    | 湖北  | 是                      | 2022.3       | 是                    | 2021.5     | 1月13日         |
|    | 湖南  | 是                      | 2021.11      | 是                    | 2021.1     | 1月14日         |
|    | 河南  | 是                      | 2021.1       | 是                    | 2021.6     | 1月14日         |
| 西部 | 四川  | 是                      | 2022.4       | 是                    | 2021.2     | 1月11日         |
|    | 云南  | 是                      | 2021.3       | 是                    | 2021.1     | 1月11日         |
|    | 内蒙古 | 是                      | 2022.4       | 是                    | 2021.9     | 1月12日         |
|    | 广西  | 是                      | 2021.11      | 是                    | 2021.1     | 1月12日         |
|    | 陕西  | 是                      | 2022.12      | 是                    | 2022.12    | 1月12日         |
|    | 贵州  | 是                      | 2022.12      | 是                    | 2021.1     | 1月13日         |
|    | 西藏  | 是                      | 2021.11      | 是                    | 2022.4     | 1月13日         |
|    | 重庆  | 是                      | 2022.12      | 是                    | 2022.1     | 1月13日         |
|    | 宁夏  | 是                      | 2022.3       | 是                    | 2022.6     | 1月13日         |
|    | 新疆  | 是                      | 2021.12      | 是                    | 2021.9     | 1月14日         |
|    | 青海  | 否                      | -            | 是                    | 2022.3     | 1月15日         |
|    | 甘肃  | 是                      | 2022.12      | 是                    | 2021.1     | 1月15日         |
|    | 东部  | 上海                     | 是            | 2022.1               | 否          | -             |
| 河北 |     | 是                      | 2022.4       | 是                    | 2022.1     | 1月11日         |
| 天津 |     | 是                      | 2022.12      | 是                    | 2022.7     | 1月11日         |
| 福建 |     | 是                      | 2022.11      | 是                    | 2021.1     | 1月11日         |
| 广东 |     | 是                      | 2022.1       | 是                    | 2022.1     | 1月12日         |
| 浙江 |     | 是                      | 2022.01      | 是                    | 2021.9     | 1月12日         |
| 海南 |     | 否                      | -            | 是                    | 2021.1     | 1月13日         |
| 山东 |     | 是                      | 2021.9       | 是                    | 2021.1     | 1月13日         |
| 江苏 |     | 是                      | 2021.11      | 是                    | 2021.1     | 1月15日         |
| 东北 | 北京  | 是                      | 2022.11      | 是                    | 2022.1     | 1月15日         |
|    | 黑龙江 | 是                      | 2021.1       | 是                    | 2022.12    | 1月12日         |
|    | 辽宁  | 是                      | 2022.11      | 是                    | 2021.1     | 1月12日         |
|    | 吉林  | 否                      | -            | 是                    | 2021.1     | 1月15日         |

来源：各地政府网站、国金证券研究所

2023 年地方 GDP 增速目标平均 5.9%<sup>1</sup>、较 2022 年下调近 0.4 个百分点，北京、上海目标设定分别为 4.5%以上、5.5%以上。截至 1 月 15 日，31 省市已召开地方两会，2023 年 GDP 增速目标平均为 5.9%；其中，海南等 4 省市 2023 年 GDP 增速目标较 2022 年上调，天津、河北等 21 省市目标下调；北京、上海目标分别为 4.5%以上、5.5%以上。

<sup>1</sup>地方增速目标具体数值为目标下限(“左右”目标表述也假设为下限)，后同。

图表 2: 2023 年地方 GDP 增速目标平均为 5.9%



来源: 各地政府网站、国金证券研究所

从地方两会提出的地方重点工作来看, 2023 年各地普遍聚焦于扩内需、产业转型升级等国家重大战略, 部分地区亦因地制宜重点推动科教兴国、现代农业发展等。地方 2023 年首要任务中, 中西部地区如山西、云南、广西等地重点支持建设现代化产业体系、推动产业升级转型, 重庆、陕西、贵州等更多聚焦扩大内需、释放需求等; 东部地区中, 上海、广东等地多重视落实国家重大战略, 建设现代化经济体系、加快区域协同发展等。

图表 3: 2023 年部分地区重点经济任务

| 地区 | 省份  | 首要任务                          | 第二任务                          | 第三任务                       |
|----|-----|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| 中部 | 江西  | 坚持稳字当头, 力促经济回归潜在增长水平          | 强化创新第一动力, 塑造发展新动能新优势          | 全面深化改革扩大开放, 更大释放发展活力       |
|    | 湖南  | 力争社会消费品零售总额突破 2 万亿元           | 重点抓好岳阳乙烯炼化一体化等十大产业项目          | 重点抓好长赣高铁等十大基础设施项目          |
|    | 山西  | 以制造业振兴为重点加快 <b>推进产业转型</b>     | 扎实开展高标准市场体系建设                 | 深入开展市场主体提升年活动              |
|    | 四川  | 推动成渝地区 <b>双城经济圈</b> 建设乘势跃升    | 提升内需对经济增长拉动作用                 | 加快构建现代化产业体系                |
|    | 云南  | 在 <b>加快建设现代化产业体系</b> 上取得新突破   | 在扩大内需上取得新突破                   | 在强化教育科技人才支撑上取得新突破          |
| 西部 | 内蒙古 | 保持住稳中有进、整体好转的发展势头             | 在调结构、转功能、提质量上取得新突破            | 在产业集群、要素集聚、资源节约上取得新突破      |
|    | 广西  | 闯出 <b>工业发展新天地</b>             | 着力推进科教振兴                      | 积极扩大有效投资                   |
|    | 重庆  | 奋力抓好 <b>扩内需稳增长</b>            | 奋力抓好以制造业为重点的产业转型升级            | 奋力抓好重点领域改革,                |
|    | 陕西  | 坚定实施 <b>扩大内需战略</b>            | 巩固实体经济发展基础推动产业转型升级            | 强化教育科技人才支撑提升创新整体效能         |
|    | 新疆  | 大力促进 <b>农业发展农民增收</b>          | 加快建设“八大产业集群”                  | 大力促进服务业发展和消费复苏             |
| 东部 | 宁夏  | 着力推动经济 <b>高质量发展</b> 实现新突破     | 着力推动高水平开放体系建设实现新突破            | 着力推动教育科技高质量发展实现新突破         |
|    | 贵州  | 全力 <b>扩大内需</b> , 提振市场信心       | 把发展工业作为首要任务, 加快建设现代化产业体系      | 全面推进乡村振兴, 加快建设现代山地特色高效农业强省 |
|    | 北京  | 坚持规划引领, 持续优化提升首都功能            | 深化非首都功能疏解, 推动构建更加紧密的京津冀协同发展格局 | 强化教育、科技、人才支撑, 加快建设国际科技创新中心 |
|    | 上海  | 着力实施 <b>国家重大战略</b> 任务         | 塑造发展新动能新优势                    | 强消费强投资, 扩内需稳内需             |
|    | 河北  | 深入落实 <b>重大国家战略</b>            | 千方百计扩大国内需求                    | 加快建设现代化专业体系                |
|    | 天津  | 聚焦 <b>京津冀协同发展</b> 、京津冀同城化发展趋势 | 聚焦建设创新策源地, 着力提升创新发展能力         | 聚焦深入实施制造业立市战略              |
|    | 福建  | 加快建设 <b>现代化经济体系</b>           | 深入实施科教兴省战略                    | 积极服务和融入新发展格局               |
|    | 广东  | 纵深推进 <b>粤港澳大湾区</b> 、深圳先行示范区建设 | 以实体经济为本, 坚持制造业当家              | 坚持教育优先发展、科技自立自强、人才引领驱动     |
|    | 浙江  | 精准高效实施“8+4”经济政策体系             | 掀起新一轮重大项目建设高潮                 | 促进制造业稳健运行、结构优化             |
|    | 山东  | 扎实抗牢责任推进经济 <b>量质齐升</b>        | 扎实落实科教强鲁人才兴鲁战略                | 扎实推进先进制造业强省行动              |
| 东北 | 黑龙江 | 加快构建 <b>现代化产业体系</b>           | 大力实施扩大内需战略                    | 加快现代化农业强省建设                |
|    | 辽宁  | 全力推动 <b>经济运行整体好转</b>          | 全力夯实教育科技人才支持                  | 全力建设数字辽宁、智造强省              |
|    | 吉林  | 着力 <b>促消费扩投资</b>              | 着力构建现代化产业体系                   | 着力全面推进乡村振兴                 |

来源: 各地政府网站、国金证券研究所

### 1.2、二问：地方实现2023目标的抓手？

2023年地方固定资产投资增速目标平均为8.4%，产业转型升级、基建超前布局等是地方重点工作。截至1月15日，共有23个省市披露2023年固定资产投资目标，平均为8.4%，可比的21个省市投资目标较2022年的上调0.3个百分点。地方扩大有效投资以推动产业转型升级、重大工程等基建落地为主，多地将现代化产业体系建设置于基建之前。产业发展方面，地方更多注重高质量发展，以产业调结构、转功能、提质量为目标；基建方面，多地提出适度超前布局，重点强调落实交通水利、5G基站等“十四五”规划项目。

图表4：2023年地方固定资产投资增速目标平均为8.4%



来源：各地政府网站、国金证券研究所

图表5：产业转型升级、适度超前基建是各地两大重点投资方向

| 省份 | 投资类型 | 2023年政策                                     | 2022年政策  |
|----|------|---|--|
| 山西 | 产业   | 以制造业振兴为重点加快推进产业转型升级。                        | 着力推动传统优势产业内涵集约发展，着力推动战略性新兴产业成链集群发展。                            |
|    | 基建   | 推进项目建设扩量提质。                                 | 充分发挥重大项目牵引性、带动性作用，统筹推进交通水利等重大基础设施、新基建、社会民生等项目建设。               |
| 重庆 | 产业   | 奋力抓好以制造业为重点的产业转型升级，加快构建现代化产业体系。             | 围绕国家重要先进制造业中心建设，突出支柱产业提质增效、战略性新兴产业发展壮大、产业链供应链现代化水平提升，大力发展数字经济。 |
|    | 基建   | 扩大基础设施投资，力争全年基础设施投资增长11%以上。                 | 构建现代基础设施网络...夯实数字基础设施  |
| 福建 | 产业   | 提升制造业竞争力、聚焦高端化智能化绿色化，聚焦强链延链补链。              | 推进支柱产业提升工程、传统优势产业转型升级工程、战略性新兴产业发展工程...为高质量发展培育新的增长极。           |
|    | 基建   | 加快实施“十四五”重大工程，适度超前布局一批稳基础、优结构、利长远的项目。       | 推进轨道交通连片成网，推进高速公路网提质增效，推进形成相互协调、干支结合的机场群布局...                  |
| 广东 | 产业   | 以实体经济为本、坚持制造业当家加快建设制造强省、质量强省，提质壮大现有产业集群。    | 推进20个战略性新兴产业集群建设，扎实抓好制造业“六大工程”，健全“链长制”，打造世界级先进制造业集群。           |
|    | 基建   | 建设广汕汕高铁等项目建设，推进深中等跨江跨海通道建设，加快沿海港口疏港铁路建设。    | 加快交通强省建设，实施“851”水利高质量发展蓝图，加快建设珠三角水资源配置工程                       |
| 浙江 | 产业   | 聚焦先进制造业集群建设，促进制造业稳健运行、结构优化。                 | 围绕产业集群和网络通信、智能装备、生物医药、新材料等标志性产业链，全力推动数字经济积厚成势。                 |
|    | 基建   | 掀起新一轮重大项目建设高潮，持续扩大有效投资。                     | 实施一批重大基础设施项目...聚焦交通、能源、水利、防灾减灾、新基建等领域。                         |
| 山东 | 产业   | 大力推进重大产业项目建设，扎实推进先进制造业强省行动，在构建现代化产业体系上加力提效。 | 整体提升先进制造业。做强做大工业互联网。   |
|    | 基建   | 大力深化基础设施建设。                                 | 全面展开基础设施建设。  |

来源：各地政府网站、国金证券研究所

2023 年地方社零增速目标平均为 7.9%，多地因地制宜推出系列举措、推动消费修复升级。截止 1 月 15 日，20 省市设定社会消费品零售总额增速目标，平均为 7.9%；其中，福建等 6 省市 2023 年社零增速目标较 2022 年上调，天津等 9 省市社零目标下调，湖北等 3 省市社零目标持平。政府工作报告中，多地把扩内需、促消费放在优先位置，推出各类举措进一步提升传统消费、培育新型消费等；当前部分省市也已发放消费券，加速消费回暖。

图表 6：2023 年地方社零增速平均目标为 7.9%



来源：各地政府网站、国金证券研究所

图表 7：2023 年地方政府工作报告促消费举措

| 地区 | 2023 年政府工作报告提及促消费举措  |
|----|--|
| 上海 | 推进实施新一轮城市商业空间布局规划，全力打造东、西两片国际级消费集聚区，办好“五五购物节”等重大促消费活动，大力发展首发经济、夜间经济、直播经济。        |
| 河北 | 制定恢复和扩大消费的实施意见，增强消费能力，改善消费条件，创新消费场景；实施城乡商业体系建设工程，推进区域消费中心城市等建设，充分挖掘农村消费潜力        |
| 天津 | 大力推动商贸消费提质升级，加快推进区域商贸、国际消费中心城市建设，实施百年金街等传统商圈提质升级；加快发展首发首店经济，促进新场景消费赋能。           |
| 福建 | 强化优先恢复和扩大消费，深化“全闽乐购”，支持住房改善、新能源汽车、养老服务消费等消费。                                     |
| 广东 | 支持住房改善、新能源汽车、绿色智能家电等大宗消费，加大餐饮、文旅、养老、育幼等服务消费促进力度。                                 |
| 浙江 | 把激活和扩大消费摆在优先位置，进一步提升传统消费、培育新型消费；支持平台经济高质量发展，促进房地产市场平稳健康发展。                       |
| 四川 | 大力促进消费元复活，因城施策促进房地产市场企稳回暖，支持成都创建国际消费中心城市。  |
| 陕西 | 把恢复和扩大消费摆在优先位置，落实好促进消费增长三年行动和若干政策措施；扩大新能源汽车和绿色智能家电消费；积极消费新热点，鼓励发展消费新模式；释放农村消费潜力。 |
| 广西 | 发展夜间经济，促进都市文化旅游消费提质升级；继续办好“33消费节”等促销活动，推进城市一刻钟便民生活圈建设。                           |

来源：各地政府网站、国金证券研究所

图表 8：2023 年一季度部分地区发放消费券



来源：各地政府网站、国金证券研究所

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\\_52056](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_52056)



云报告  
https://www.yunbaogao.cn

云报告  
https://www.yunbaogao.cn