



宏观研究

【粤开宏观】从地方“两会”看稳增长：2021 地方经济图谱与 2022 年七大大方向

2022 年 02 月 06 日

分析师：罗志恒

执业编号：S0300520110001
邮箱：luozhiheng@y kzq.com

研究助理：徐凯舟

近期报告

《【粤开宏观】2021 年中国经济评价》
2022-01-24《【粤开宏观】全球加息周期与中国降息：
原因及影响》2022-01-24《【粤开宏观】再起波澜：美联储 1 月议
息会议点评》2022-01-27《【粤开宏观】积极财政助力经济强基固
本：解读 2021 年财政数据》2022-01-30《【粤开宏观】1949-2021 年中国各省份
财政收入排名变迁》2022-02-05

摘要

截至 2022 年 1 月底，全国已有 30 个省份先后召开“两会”（天津因疫情延期）。至此 2021 年地方财政经济成绩单和 2022 年的工作部署基本出炉。2021 年地方财政经济有什么特征？2022 年地方两会释放了什么信号？落实“稳字当头”有哪些抓手，如何平衡稳增长与防风险？本文对此做出分析。

1、2021 年各省份经济持续恢复增长，7 个省份 GDP 突破 5 万亿元，但分化加大。由于去年初设定的增速目标不高，完成目标的省份数大幅提升到 25 个，而超额完成的省份以东部经济强省为主。广东经济总量达到 12.4 万亿元（1.9 万亿美元），超过韩国，相当于全球前十大经济体水平，湖北增速从-5%反弹到 12.9%。GDP 增速高于目标值 2 个百分点以上的 8 个省份中，东部强省占 6 个，或体现“强者恒强”的趋势。

2、分产业看，23 个省份服务业占比下降，总体上反映出疫情对服务业消费活动冲击依旧较大，但海南第三产业同比和两年平均同比增速均领先，或体现海南自贸港建设不断推进、旅游和批零等消费行业加快发展。二产方面，北京、湖北、江苏、浙江、山西增速较快，其中北京主因疫苗等医药制品产量大幅增加带动，湖北工业生产体现了疫后恢复，其余省份与电子、化工、机械等产业以及山西煤矿业增长较快有关。

3、分区域看，东北地区 GDP 占全国比重连续 10 年下降，中部、西部地区则持平 2020 年，东部地区小幅上升。北方和南方经济比重为 35.2：64.8，与 2020 年持平，但从变化趋势看，南北差异不断扩大。

4、分三大需求看，各省出口表现超预期，投资和消费表现一般。我国出口保持较高增速并成为拉动经济的主要动力，23 个省份出口两年平均增速超过 10%，其中东部地区保持优势，中部地区增速良好，西部地区分化明显。内需方面，由于房地产投资“先扬后抑”、基建投资“资金紧项目缺”、消费受到疫情反复的冲击，各省投资与消费表现平平。

5、从人均 GDP 看，北京、上海、江苏、福建、浙江、天津、广东、湖北、重庆 9 省市已达到高收入经济体（12696 美元）的水平。

6、从人均收支情况看，城乡收入差异有所缩窄，但居民消费恢复缓慢。各省份人均可支配收入平稳增长，上海、北京、浙江保持领先。多数省份的城乡收入比介于 2 和 3 之间，均较 2020 年有所下降。27 个省份消费率较 2020 年提升，但绝大多数省份均未恢复到 2019 年水平。

7、“稳增长”是今年经济工作的重心，有 26 个省份的 GDP 增速目标高于 2020-2021 的两年平均增速，但也有 26 个省份低于去年当年实际增速。总体来看，将目标设为 5.5%、6%、6.5%、7%的省份分别有 8、5、7、7 个。主要经济大省的目标设定留有一定余地，如广东、江苏、山东的 GDP 增速目标



均定为 5.5%，北京和上海分别设为 5%、5.5%。西部和东北地区一些省份增速目标较高，完成目标可能困难。财政收入预期目标比 GDP 增速目标更低，体现减税降费、保市场主体的政策导向。

8、全国经济增速目标可能定为 5%-5.5%区间，实际增速也有望落于这一区间。各省份 GDP 增速目标加权均值(按各省份经济规模加权)从去年的 6.8% 降至 6.1%，但与我们对今年全国经济增速的预期(5.2%)相比，仍然超出较多。

9、今年各省份重点围绕提升投资、提振消费、产业升级、改革开放、区域协调、共同富裕、安全发展七大方向开展工作。

第一，“适度超前布局重大基建”“房住不炒”是各地政府工作报告的共识。

第二，多省提出“促进消费持续恢复”，主要聚焦汽车、家电、乡村消费等重点领域，完善城市和社区商业设施配套，举办“购物节”、发放消费券等。

第三，各地继续聚焦战略性新兴产业、现代服务业和传统产业改造升级三大主题。

第四，抓好营商环境改革、要素市场化改革、财税体制改革、国资国企改革等，把握好 RCEP 正式生效的机遇开展经贸合作，统筹疫情防控工作，畅通海铁公空对外运输通道，大力发展跨境电商、海外仓等外贸新业态。

第五，除了落实京津冀、粤港澳大湾区国家区域重大战略和区域协调发展战略，以及加快省内区域协调发展、推动城乡一体化建设等内容以外，江西、云南、甘肃等省份提出“强省会”行动。

第六，各地紧扣“共同富裕”目标要求，重点健全城乡基本公共服务体系，加强民生投入，补齐短板，做好教育、卫生、就业、社保、养老等方面工作。

第七，各地守好安全发展底线，抓好疫情防控，防范化解财政经济金融重大风险，管控自然灾害和生态环境风险，做好安全生产和社会治理，着力保障粮食和能源安全。

风险提示：经济增长低于预期



目 录

一、2021 各地经济：总体良好，但分化加大，东部强省表现靠前.....	4
二、“人均”论英雄：9 省市人均 GDP 已达到高收入经济体的水平，各省份城乡居民收入相对差距缩窄.....	10
三、稳字当头：2022 全国和地方经济目标如何设定？.....	12
四、政府工作七大方向：投资、消费、产业升级、改革开放、区域协调、共同富裕、安全.....	17

图表目录

图表 1：2021 年各省份 GDP 情况.....	5
图表 2：2021 年各省份经济增速（两年平均）.....	6
图表 3：四大区域 GDP 占比变化.....	6
图表 4：北方省份常住人口比重变化不大但 GDP 比重趋势性下行.....	7
图表 5：2021 年各省份二产、三产 GDP 同比增速.....	8
图表 6：各省份出口、投资、消费 2020-2021 两年平均同比增速比较.....	9
图表 7：2021 年各省份经济同比增速达标情况.....	9
图表 8：2021 年各省份人均 GDP 情况.....	10
图表 9：2021 年各省份城乡收入比.....	11
图表 10：2021 年各省份居民消费率.....	11
图表 11：多数省份居民可支配收入 2020-2021 两年平均增速高于居民消费支出两年平均增速.....	12
图表 12：2022 年各省份经济增速预期目标.....	13
图表 13：2021 年各省份地方一般公共预算收入增速情况.....	14
图表 14：各省份地方一般公共预算收入 2020-2021 两年平均增速情况.....	15
图表 15：2021 年部分省份进出口增速（按人民币计）.....	16
图表 16：2022 省级《政府工作报告》提及的部分前瞻布局未来产业举措.....	18
图表 17：2022 省级《政府工作报告》提及的部分省内区域协调发展举措.....	19
图表 18：2022 年各省政府工作报告的重点工作主题.....	20



今年1月,30个省份先后召开“两会”(天津因疫情延期)。按照惯例,省级“两会”在每年初举办,主要议程和关注点是审查省级政府工作报告、年度国民经济和社会发展计划草案、2021年省级预算执行情况与2022年预算草案等。在政府工作报告中,各省份披露了2021年经济发展情况与2022年经济预期目标,并确定2022年重点工作,预算报告则披露了上一年的预算执行情况与今年财政预算。

一、2021 各地经济：总体良好，但分化加大，东部强省表现靠前

全国经济同比增长较快,但两年平均增速不高、季度间波动明显。经济波动的背后,主要是“一北一南”先后受到冲击,一季度是北方的疫情,三季度前后则是华东、西南、中部多地由于疫情打击出行和消费、上游供给缺口以及自然灾害等而出现经济放缓。2021年全国GDP总量达到114万亿元,同比增长8.1%,两年平均增长5.1%,人均GDP达到8.1万元(12572美元),距离世界银行高收入经济体的门槛相差124美元,仅一步之遥,2022年全国层面大概率跨入高收入经济体行列。从季度看,四个季度两年平均增速分别为4.9%、5.5%、4.9%、5.2%。其中,一季度输入性疫情对华北、东北经济冲击较大,北京市政府工作报告指出“疫情是最大的不确定性因素,内需恢复偏弱,企业特别是小微企业生产经营面临多重困难”;三四季度在疫情扩散、出行和消费不足、上游品短缺、海外供应链受阻等多因素叠加下,华东、西南的复苏进程相对“受伤”、增速边际回落,华北、东北地区则呈现低位恢复。

1、从经济规模看，7个省GDP突破5万亿元，广东经济规模超过韩国，相当于全球十强水平

广东、江苏、山东、浙江、河南经济规模继续领跑全国,2021年地区生产总值达到12.4、11.6、8.3、7.4、5.9万亿元。四川、湖北首次达到5万亿元以上,分别为5.4、5万亿元。按平均汇率换算,广东GDP达到1.9万亿美元,高于韩国经济规模,达到全球十强水平,浙江成为第四个GDP突破万亿美元大关的省份。西藏经济规模最小,GDP首次超过2000亿元。排名方面,前15名的省份较2020年变化不大,仅湖北上升一位、超越福建重回全国第7;后16名的省份中,贵州降低2位,辽宁则连续两年排名下降。

2、从经济增速看，多个经济大省表现靠前，西部省份次之，京沪粤接近全国平均，河南、湖北尚未完全恢复，东北省份相对靠后

江苏、安徽、浙江、四川两年平均增速超过6%。西部主要省份两年平均增速多处于5.5%左右水平,好于全国平均。北京、上海、广东两年平均同比增长4.8%、4.9%、5.1%,与全国的5.1%较为接近。湖北疫情影响持续、河南受到水灾冲击,两年平均分别增长3.6%、3.8%。东北省份与湖北、河南大致相当,不及全国平均水平,其中黑、吉、辽两年平均增速分别为3.5%、4.5%、3.2%。

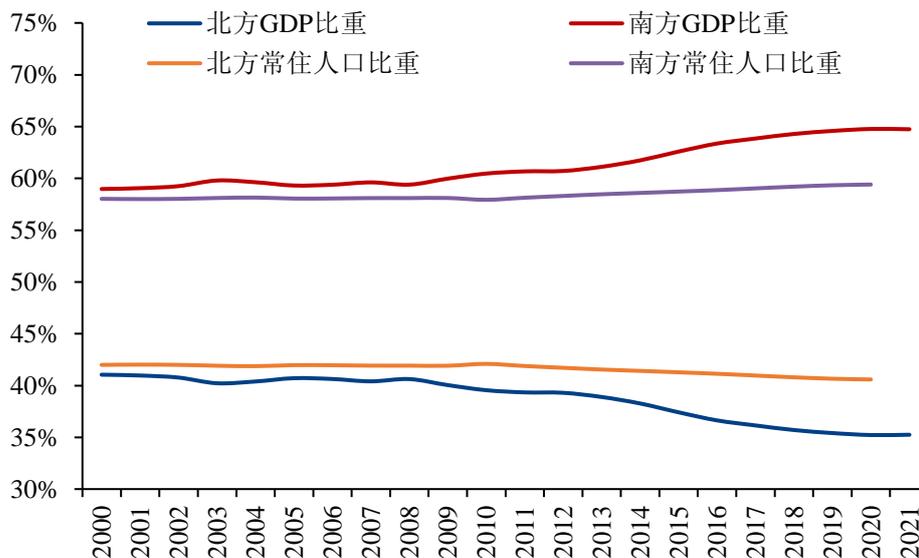

图表1：2021年各省份 GDP 情况

地区	GDP 规模 (万亿元)	排名	当年 GDP 增速	排名	两年平均增速	排名
广东	12.4	1	8.0%	14	5.1%	20
江苏	11.6	2	8.6%	5	6.1%	6
山东	8.3	3	8.3%	8	5.9%	11
浙江	7.4	4	8.5%	6	6.0%	9
河南	5.9	5	6.3%	27	3.8%	26
四川	5.4	6	8.2%	11	6.0%	10
湖北	5.0	7	12.9%	1	3.6%	28
福建	4.9	8	8.0%	14	5.6%	14
湖南	4.6	9	7.7%	16	5.7%	12
上海	4.3	10	8.1%	12	4.9%	21
安徽	4.3	11	8.3%	8	6.1%	7
河北	4.0	12	6.5%	25	5.2%	18
北京	4.0	13	8.5%	6	4.8%	22
陕西	3.0	14	6.5%	25	4.3%	24
江西	3.0	15	8.8%	4	6.3%	5
重庆	2.8	16	8.3%	8	6.1%	7
辽宁	2.8	17	5.8%	30	3.2%	31
云南	2.2	20	7.3%	18	5.6%	13
广西	2.5	18	7.5%	17	5.6%	15
山西	2.3	19	9.1%	3	6.3%	3
内蒙古	2.1	21	6.3%	27	3.2%	30
贵州	2.0	22	8.1%	12	6.3%	4
新疆	1.6	23	7.0%	19	5.2%	19
天津	1.6	24	6.6%	23	4.0%	25
黑龙江	1.5	25	6.1%	29	3.5%	29
吉林	1.3	26	6.6%	23	4.5%	23
甘肃	1.0	27	6.9%	20	5.4%	16
海南	0.6	28	11.2%	2	7.3%	1
宁夏	0.5	29	6.7%	21	5.3%	17
青海	0.3	30	5.7%	31	3.6%	27
西藏	0.2	31	6.7%	21	7.2%	2

资料来源：粤开证券研究院整理



图表4：北方省份常住人口比重变化不大但 GDP 比重趋势性下行



资料来源：国家统计局，粤开证券研究院，注：常住人口数据截至 2020 年

4、分产业来看，北京、湖北、山西、江苏、浙江、甘肃等省份二产增速较快，海南三产增速较快，23 个省份三产占比下降，体现疫情对服务消费的冲击依旧较大

全国第一产业增加值为 8.3 万亿元，同比增长 7.1%，第二产业增加值为 45.1 万亿元，同比增长 8.2%，第三产业增加值为 61 万亿元，同比增长 8.2%。从第二产业来看，除西藏第二产业同比负增长外，其余省份同比均有增长，所有省份两年平均同比全部实现增长。增长较快的省份中，北京（同比 23.2%）主要是疫苗等医药制品产量大幅增加，湖北（同比 13.6%）则体现了工业生产疫后恢复，山西、江苏、浙江、甘肃第二产业同比增速也超过 10%。从第三产业来看，各个省份同比、两年平均同比均实现增长，其中海南增速最高，同比增长 15.3%，两年平均增长 10.4%，或体现海南自贸港建设不断推进、旅游和批零行业加快发展。此外，23 个省份第三产业占比较 2020 年下降，体现疫情对餐饮、零售、出行等消费活动带来较大冲击，其中山西、内蒙古下降最多，与去年“煤荒”期间两省区煤矿扩产亦有关联。

