

目标谨慎，大省担当

——简析 2024 年各省经济增速目标

随着地方两会的召开，31个省区市2024年GDP增速目标已全部出炉。各省目标设定在4.5%–8%区间内，GDP加权目标增速为5.4%，较2023年（5.6%）略微下调。按往年完成情况，各省目标增速可支撑全国实现5%左右的经济增速目标。

一、2024年目标增速分布：格局延续、中枢下移

2024年各省GDP增速目标延续了近年来大省稳健、中小省分化的整体格局，但整体分布的中枢下移，GDP加权目标增速¹从5.6%下调至5.4%。2024年各省目标可分为高中低三区：

高区，目标增速高于5.5%（不含）的省区市（图1红色），包括海南、西藏、新疆、四川、湖北、湖南、安徽、重庆、内蒙古、吉林、甘肃、宁夏等12个省份。该区以中西部省份为主，其中吉林、甘肃、内蒙古、四川的增速目标与上年持平，今年因分布中枢下移进入到高区。以上省份中，目标最高的为海南，设定为“8%左右”；新疆、西藏、海南三省是为数不多目标设定在6.5%以上的省份，均位于中西部；吉林近年来首次出现在高区，这对于长期处于增速底部的东北三省也是一次突破。

中区，目标增速为5.5%的省区市（图1灰色），包括浙江、河南、福建、河北、陕西、辽宁、贵州、黑龙江等8个省份。东部加东北构成了中区的主力。福建、河南近年来首次从高区下滑至中区，特别是福建省目标的下调，使得东部的高区省份归零；浙江是粤苏鲁浙四强在中区唯一的存在；辽宁上调目标后，东北三省已经全部位于中高区域。

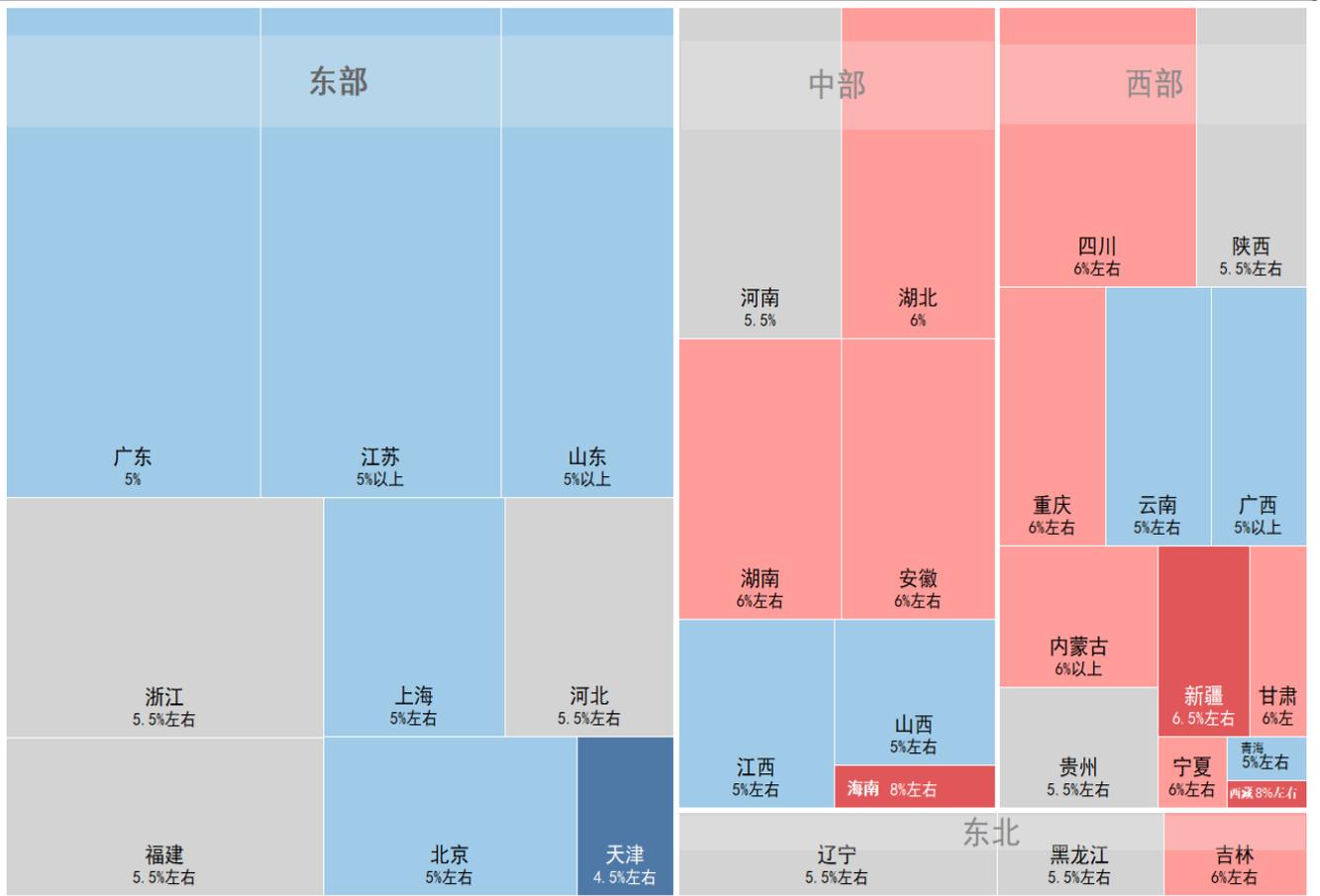
低区，目标增速低于5.5%（不含）的省区市（图1蓝色），包括广东、

¹按GDP加权目标增速为按照GDP体量加权平均后的整体目标值，计算方式为：

$GDP\ 加权\ 目标\ 增速 = \sum (省\ i\ 2024\ 年的\ GDP\ 目标\ 增速 \times 省\ i\ 最近\ 年份\ 的\ GDP\ 占比)$ ， $i=1,2,\dots,31$ 。其余年份计算方式同此。

江苏、山东、上海、北京、江西、云南、广西、山西、青海、天津等 11 个省份。粤苏鲁沪京已连续多年位于低区，但五省市 2024 年均保持目标不下降，其中北京还上调了目标；江西从上年的高区直接滑落至今年的低区，是变化最大的省份；天津以“4.5%左右”的目标值垫底，其自 2018 年起一直处于底部区域)，但今年目标上调了 0.5 个百分点。

图 1：2024 年各省区市 GDP 目标增速分布情况



注：图形大小代表 GDP 体量；红色为目标增速高于 5.5% 省份、灰色为 5.5%、蓝色为低于 5.5%。
资料来源：各省 2024 年度政府工作报告、招商银行研究院

二、较 2023 年变化：目标更谨慎，大省更担当，中部与东北或遇转折

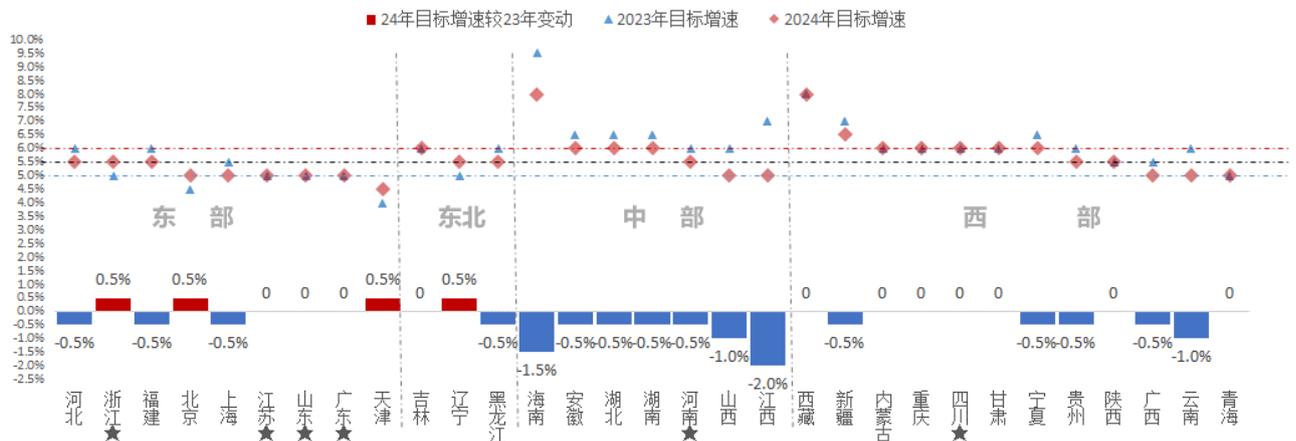
对比 2023 年，2024 年各省目标增速分布呈现以下特点：

一是整体下调，目标设定更谨慎。对比 2023 年，有 16 个省下调目标，占比 51%；仅浙江、北京、天津、吉林 4 省上调目标，占比 13%。各省加权后目标值从 5.6% 下调至 5.4%，延续了分布中枢下移的趋势。整体目标的下

移说明各省对当前经济发展的目标判断更加谨慎，体现了各省政府在2024年姿态放低、扎实推动的态度。

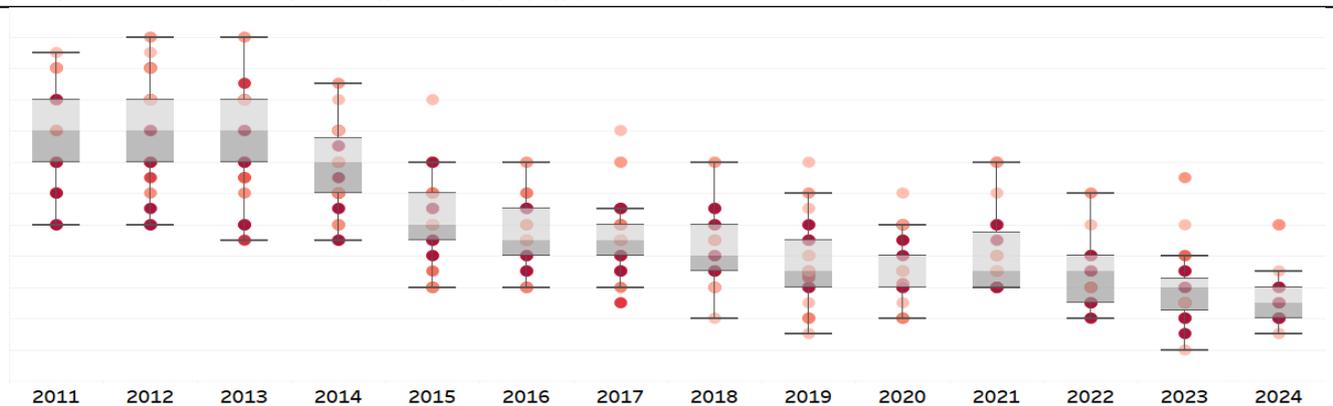
二是分布更集中。如图2，一方面，多个2023年目标高的省份下调了增速，如海南、江西、新疆、安徽、湖南、湖北、宁夏等；另一方面，多个2023年目标较低的省份上调了目标增速，如北京、天津、辽宁等。两端省份的相向调整压缩了省域增速目标的分布空间，除海南、西藏、新疆、天津外，27省集中分布在5.0、5.5、6.0三个点上，分布之集中为近年之最（图3）。

图2：2024年各省增速目标与2023年的对比



资料来源：各省政府工作报告、招商银行研究院

图3：2011-2024年各省增速目标分布情况



注：图形大小代表GDP相对体量。

资料来源：各省政府工作报告、招商银行研究院



三是经济大省担当明显。2024年，经济大省²（粤苏浙鲁豫川）除河南外，其他均保持目标不下调（浙江上调），六省GDP加权后的增速目标达到了5.2%，体现了经济大省勇挑大梁的担当作用。按2023年数据，六省占全国GDP的比重为44%，如在今年能基本达成目标，那么即便多省调低目标，依然可以为全国增速提供有力支撑。历史数据显示，经济大省的目标达成率是相对稳定的。

四是中部省份全面回调。作为过去十年经济增速最快的区域，中部省份全部下调了2024年目标增速（图2）。降幅最大的为江西（-2%），紧随其后是海南（-1.5%）与山西（-1%）。上年目标完成不理想或为今年中部省份集体降速的主要原因。本次目标下调是中部省份的周期性回调还是趋势性下调，后续还需予以关注。

五是东北省份脱离尾部。随着辽宁调高目标，东北三省近年来首次全部脱离了增速尾部区域，均位列中高区域。2023年，东北三省除黑龙江因自然灾害影响了经济增速，吉林、辽宁均超越了年初目标且高于全国。2024年，三省都将目标定位在了中高增速区域，体现了地方政府对区域发展的信心。

三、展望全国：对5%左右有支撑

基于2023年目标完成情况展望2024年，当前各省增速目标对于全国实现5%左右的经济增速目标是有支撑的。

（1）2023年各省经济增速目标达成率³并不高。

2023年是我国疫情结束后的第一个常规经济年度，三年的阻隔增加了对经济增速进行精确判断的难度，2023年各省增速目标的达成情况并不理想。所有省份的实际增速按GDP比重折算后为5.3%，较年初5.6%的目标达成率为95%。除2014年、2020年、2022年等特殊年份外，2023年的完成率

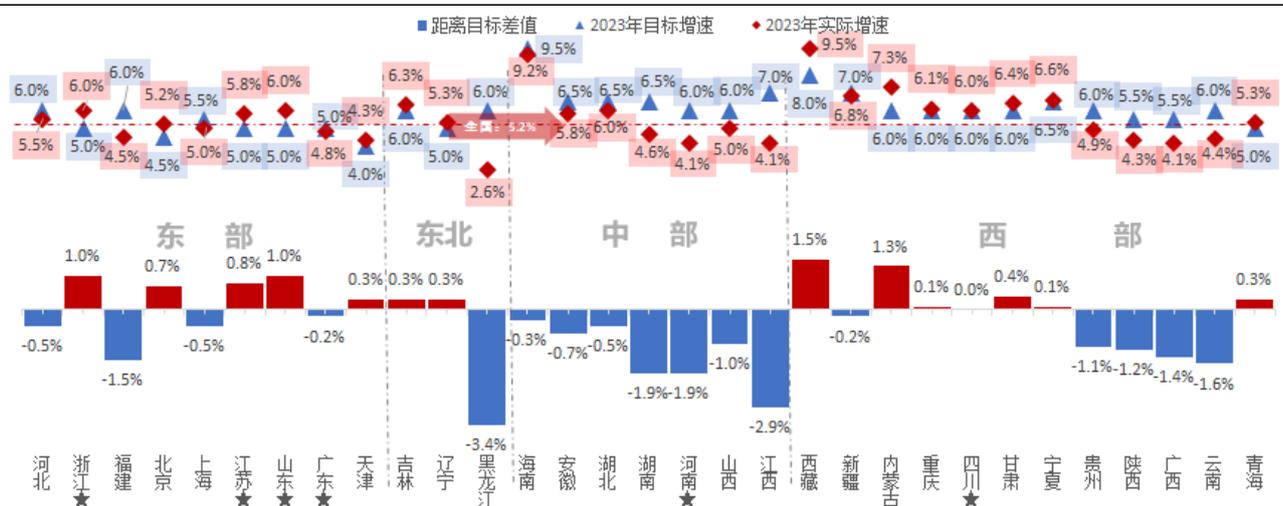
² 2022年在深圳召开的经济大省政府主要负责人座谈会，共有广东、江苏、浙江、山东、河南、四川共六省参加。它们被外界普遍视为是典型的经济大省。

³ 增速目标达成率=实际增速/目标增速×100%，整体达成率=GDP加权实际增速/GDP加权目标增速×100%

在正常年份中属于偏低值。

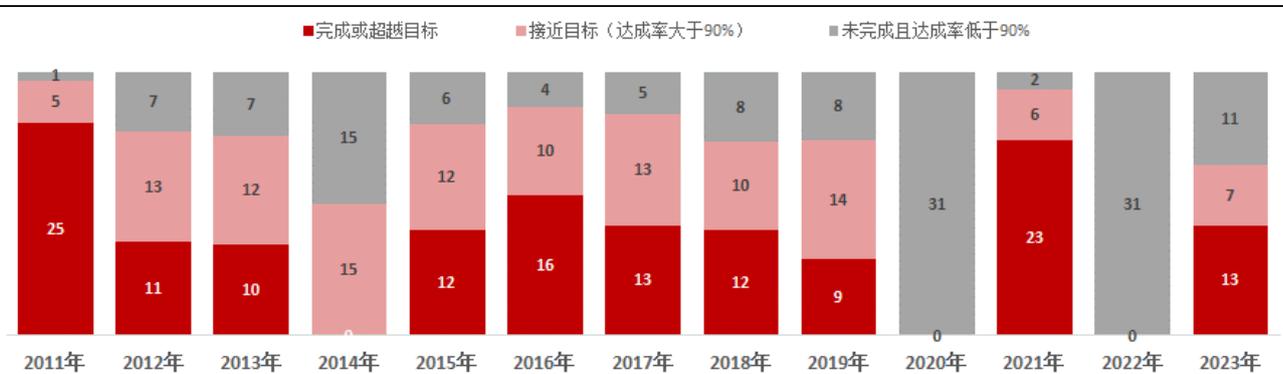
分省份看，有13个省份达成或超越年初制定的经济增速目标；有7个省份接近目标，达成率90%以上；另有3个省份（黑龙江、江西、河南）达成率低于70%。分区域看，东部省份目标达成尚可，除福建外，都达成目标或达成率在90%以上；东北与西部达成目标的省份超过半数；中部尽墨，没有省份达成目标。分体量看，经济大省达成情况较为稳定，除河南外，其他五省都超过或接近目标；其他省份达成率偏低，六成省份（15/25）没有达成目标。

图4：2023年各省GDP增速目标达成情况



资料来源：各省政府工作报告、招商银行研究院

图5：2011-2023年31省份目标达成分布情况



资料来源：历年各省政府工作报告、招商银行研究院

(2) 2024年各省目标达成大概率不低于上年。

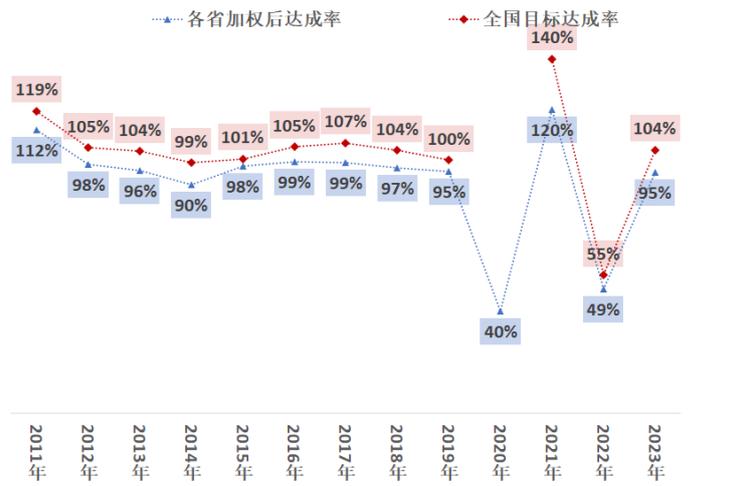
经过了2023年的积累与修正，2024年GDP增速目标的设定将更加客观与科学，预计达成率不会低于2023年。

体现在数据上，一方面，上年目标达成率低的省份纷纷调低了目标，如黑龙江、江西、河南、湖南等，这将使目标设定更加贴近实际，大幅度完不成目标的可能性被降低；另一方面，经济大省在2023年的表现给全国以信心，其比重大、盘子稳、波动小，可以为全国经济增速提供有力的支撑。

(3) 按照2023年达成率，全国可实现5%左右增速。

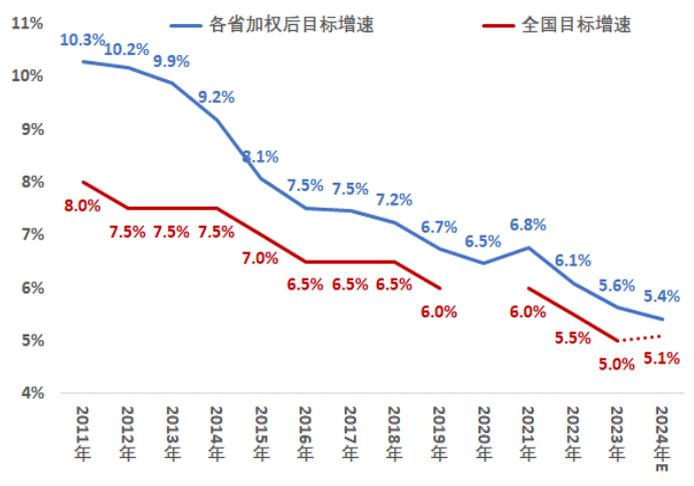
根据2024年各省GDP加权后5.4%的增速目标，按照2023年95%的目标达成率，保守计算，2024年加权后的实际增速能够达到5.1%。

图6：2011-2023年各省加权与全国增速目标达成率



资料来源：WIND、招商银行研究院

图7：2011-2024年全国与各省加权实际增速



资料来源：WIND、招商银行研究院

(评论员：李蔚林)

实习生黄长庚对本文亦有贡献