



联合资信 公用评级二部



联合资信评估股份有限公司
China Lianhe Credit Rating Co.,Ltd.



截至 2026 年 1 月底，全国 31 个省均已发布 2025 年经济数据。经济总量排名方面，除重庆市超越辽宁省名次互换外，其他省份排名较上年均保持稳定；广东省、江苏省、山东省继续稳居全国前三，山东省 GDP 首次突破 10 万亿。经济增速方面，西藏自治区仍领跑全国 GDP 增速；31 个省份中，除 3 省经济增速同比持平外，同比增速提升和放缓的省份各有 14 个。2025 年，经济增速高于全国平均增速（5.0%）的省份数量为 18 个，较 2024 年减少 3 个。

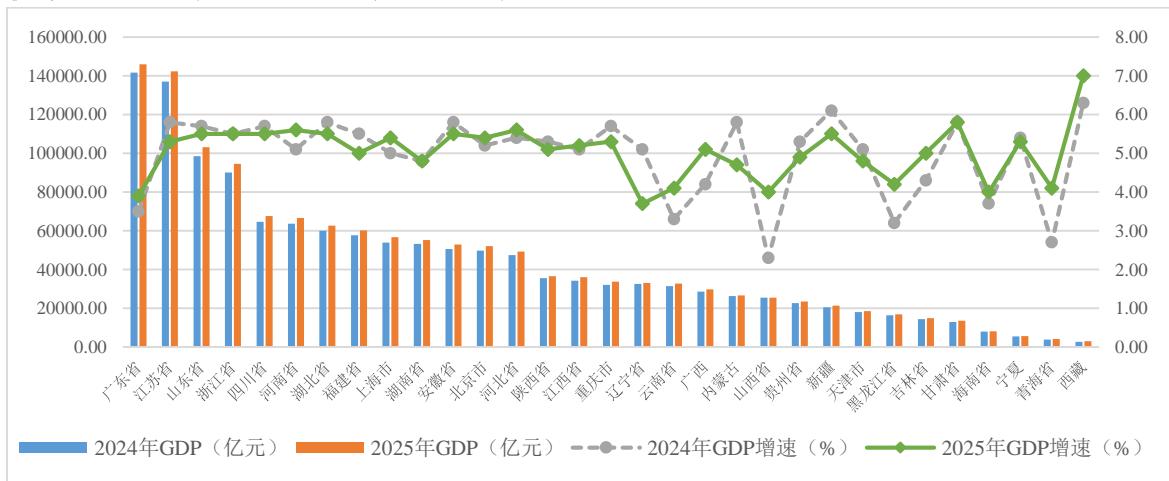


图 1 2024 及 2025 年 31 省 GDP 及增速

一、东部地区¹：国民经济“压舱石”，产业结构向“新”而行

2025 年，东部地区在创新转型中坚定高质量发展方向，新质生产力加速壮大，稳定发挥国民经济“压舱石”作用，GDP 总量占据了全国一半以上。其中，广东省已连续 37 年位居全国经济第一；江苏省 GDP 突破 14 万亿，进一步缩小与广东省的差距；山东省 GDP 则突破 10 万亿大关，成为北方首个、全国第三个跨入 10 万亿行列的经济大省。

广东省 2025 年 GDP 总量占全国超十分之一；经济增速虽连续五年低于全国平均水平，但“含新量”持续提升：新经济增加值占比达 26.7%，工业正向高端化智能化迈进，在新能源汽车、集成电路等领域加快布局，高技术制造业占规模以上工业比重为 34.7%，工业机器人、民用无人机、3D 打印设备等代表性产品产能分别增长 31.2%、39.0% 和 49.6%。同时，广东数字经济规模居全国首位，2025 年互联网和相关服务投资、软件和信息技术服务业投资、研究和试验发展投资分别增长 115.6%、13.1% 和 24.3%。创新基础不断夯实，广东省 2024 年研发投入强度已达 3.6%，高于全国平均水平 0.91 个百分点。

¹ 本文将按照国家统计局对我国区域的划分标准，将全国 31 个省（直辖市及自治区）划分为东部地区（北京、天津、河北、上海、江苏、浙江、福建、山东、广东、海南）、中部地区（山西、安徽、江西、河南、湖北、湖南）、西部地区（内蒙古、广西、重庆、四川、贵州、云南、西藏、陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆）及东北地区（黑龙江、吉林、辽宁）。

江苏省作为长三角高端制造业的代表，制造业高质量发展指数连续五年全国第一，2025年高新技术产业产值占规模以上工业比重达52.1%，规模以上高技术制造业增加值同比增长11.9%，其中光电子器件制造、锂离子电池制造增加值分别增长17.5%和18.4%。此外，江苏省进出口总值达5.95万亿元，同比增长6%；出口产品结构持续调整，机电产品出口占比超过70%，实现从“低端代工厂”向“高端配套与整机出口中心”转型。同期，江苏省持续推进区域均衡发展，13个地市全部入围全国百强市，其中苏州、南京、无锡、南通和常州五个地市的GDP均已突破万亿大关。

二、中部地区：经济稳中有升，产业转型升级加速

2025年，中部地区实现经济总量29.91万亿元，整体稳中有升。河南、湖北经济体量稳居中部地区前列，并在经济增速方面与安徽共同领跑中部地区发展，三省经济增速分别为5.6%、5.5%、5.5%。2025年，山西省经济增速回升至4.0%，但仍低于全国平均。

作为中部地区经济第一大省，河南省在筑牢全国粮食根基的同时，持续推进产业转型省级、提质增效，为经济平稳运行提供支撑。2025年，河南省战略性新兴产业占规模以上工业增加值比重突破25%，先进装备、电子信息、新能源汽车等7大产业集群对工业贡献率超过70%，产业结构优化成效显著。

作为长三角唯一中部省份，安徽省近年来深耕跨区域协同发展，以新质生产力培育带动经济增长新动能，发展成效持续显现，经济增速已连续12年高于全国平均水平。2025年，安徽省规模以上工业增加值同比增长9.4%，创近11年新高，其中高技术制造业增加值增长30.4%，连续24个月保持两位数增长，对规模以上工业增长的贡献率进一步提升至48.9%，成为经济增长核心引擎。作为全省首位产业，汽车产业2025年产量达358.6万辆，其中新能源汽车179.4万辆，同比增长6.6%，龙头引领作用凸显；同时存储芯片产量增长1.3倍，工业机器人增长35.3%，新兴产业多点开花、集聚发展，产业结构高端化、智能化、绿色化转型步伐持续加快。

山西省经济发展对煤炭产业依赖度较高，2024年煤炭价格大幅回落，对于非煤产业占比偏低的山西经济形成明显冲击，煤炭行业周期波动的“退潮效应”凸显，产业结构调整迫切。2025年煤炭价格步入窄幅平稳运行区间，对经济企稳修复提供支撑；同时，全省非煤工业提速发展，规模以上计算机及办公设备制造业、新能源、新材料、高端装备制造也分别增长121.6%、25.3%、6.2%和5.7%，产业转型步伐加快。

三、西部地区：经济增速全国领跑，政策支持助力开放发展

2025年,西部12省中多数地区经济增速高于全国平均水平,增长动能整体强劲。其中,西藏自治区经济增速居全国首位,经济总量首次突破3000亿元;甘肃省经济增速5.8%,位列西部第二;重庆市经济总量超越辽宁省,实现全国排位提升。

2025年,全国固定资产投资整体下降,西部地区投资降幅最小(-1.3%),部分西部省份投资驱动经济增长的特征依然突出。以西藏自治区为例,在中央政策强力支持与统筹部署下,雅下水电站开工建设,新藏铁路前期工作加快推进,国家级重大项目的落地带动全区固定资产投资同比增长17.2%。同时,西藏自治区立足自身禀赋发展清洁能源、资源加工等特色产业,规模以上工业增加值保持两位数增长。

经济增速排名西部第二的甘肃省,受益于新兴产业快速发展带来的金属材料需求扩张,2025年有色金属冶炼行业增加值同比增长19.5%,显著高于全国平均水平,拉动全省规模以上工业增加值增长9.5%。此外,“一带一路”高水平对外开发持续赋能西部发展,甘肃省开放型经济提质增效,全年实现进出口总值711.7亿元,创历史新高;其中出口额同比增长44.5%,增速位列全国第一。

四、东北地区:产业转型承压,复苏任重道远

2025年,东北三省经济体量仍由辽宁省领跑,但辽宁省经济增速同比降幅较大,并在经济体量排名中被重庆市超越。东北地区作为我国老工业基地,传统支柱产业集中于汽车、石化、煤炭等重工业领域,经济增长长期依赖投资拉动。近年来,在全国新旧动能转换加速、房地产与基建投资趋紧的宏观背景下,东北地区固定资产投资同比呈现两位数降幅,回落幅度显著高于全国其他区域;传统产业转型难度较大,以辽宁省为例,2025年规模以上工业增加值同比增长0.6%,远低于全国5.9%的平均水平,高技术制造业占比仅提高0.6个百分点,新兴产业规模仍小。叠加人口持续净流出导致劳动力生产要素供给趋紧,区域经济复苏基础薄弱,整体复苏进程兼具长期性与挑战性。

联系人

投资人服务 010-85172818-8088 investorservice@lhratings.com

免责声明

本研究报告著作权为联合资信评估股份有限公司(以下简称“联合资信”)所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用须注明出处为“联合资信评估股份有限公司”,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本研究报告的,联合资信将保留追究其法律责任的权利。

本研究报告中的信息均来源于公开资料,联合资信对这些信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本研究报告所载的资料、意见及推测仅反映联合资信于发布本研究报告当期的判断,仅供参考之用,不构成出售或购买证券或其他投资标的要约或邀请。

在任何情况下,本研究报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。联合资信对使用本研究报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。