

人口的东迁和南下，下一个“鹤岗”在哪里？

——2018年全国人口流动地图大盘点

分析师：梁中华

执业证书编号：S0740518090002

电话：021-20315056

邮箱：liangzh@r.qlzq.com.cn

研究助理：吴嘉璐

电话：

Email: wujl@r.qlzq.com.cn

相关报告

1 西山煤电 2018 年报点评：2018 年煤炭量价齐升，2019 年业绩继续增长

2 露天煤业 2018 年报点评：煤炭业务量价齐升，煤-电-铝-新能源同发展

3 深度老龄化离我们有多远？

投资要点

- 人口是经济增长的关键要素，人口流向的变化，也会影响区域经济的发展。在上一篇人口专题《“婴儿潮”不再，“光棍潮”来袭——未来 30 年中国人口的五大趋势》里，我们从时间维度预测了我国人口的演变趋势，而本篇我们将从区域维度出发，观察近期人口在地理位置上流向的新变化。哪些城市在流入，哪些在流出？流动人口连续四年下降，是否真的存在人口普遍返乡的现象？我们不妨一起来盘点下 2018 年全国人口迁徙的全景图。
- **1、流动大方向：东迁与南下，向核心集中。**2018 年我国东部 10 个省市中有 7 个为人口净流入地区，南方省份净流入人口也高达 168.5 万。从省份来看，广东、浙江、安徽人口净流入最多，而北京人口净流出排全国第一。从省内情况看，向省会和“双子星”等核心城市集中非常明显。
- **2、什么驱动了流动？一看经济，二看政策。**人口流动背后的驱动因素，一是来自收入差距等经济因素，二是人口管理政策，北京、上海在“控人”，安徽、西安在大规模“抢人”，且效果非常明显。
- **3、城市群发展：北京流出人口去了哪里？**我国四大城市群呈现出明显的“三强一弱”新格局。京津冀人口大幅净流出，北京流出人口并未到天津、河北；长三角仍在大幅净流入，浙江领跑，安徽因抢人政策成最大“黑马”，江苏则有一定冲击；珠三角地区人口向“小珠三角”集中非常明显；成渝城市群的人口更多向成都和重庆为中心的“双子星”流动。
- **4、小城普遍净流出，谁会是下一个“鹤岗”？**从城市等级来看，人口主要向新一线城市集中，而四五线城市中，有七成城市面临人口净流出。但过去几年我国小城市房地产市场却大幅上涨，长期来看将面临人口净流出、二手房市场偏小等风险。在因城施策背景下，“抢人大战”会愈演愈烈，鹤岗市的“白菜价”楼盘从长期来看或许并非个例。
- **风险提示：部分城市未公布数据统计不完整，经济下行，政策变动。**

内容目录

1、流动大方向：东迁与南下，向核心集中	4 -
2、什么驱动了流动？一看经济，二看政策	6 -
3、城市群发展：北京流出人口去了哪里？	9 -
4、小城普遍净流出，谁会是下一个“鹤岗”？	13 -

图表目录

图表 1：各地区人口净流入趋势（万人）	4 -
图表 2：2018 年各地区人口净流入分布（万人）	4 -
图表 3：南北方各省市人口流动分布（万人）	5 -
图表 4：2018 年各省市人口净流入（负值为人口流出，万人）	5 -
图表 5：各类流动人口占比	6 -
图表 6：人口流入流出城市统计（个）	6 -
图表 7：2018 年陕西省各市人口流入流出分布	6 -
图表 8：2018 年福建省各市人口流入流出分布	6 -
图表 9：2018 年各地实际 GDP 增速（%）	7 -
图表 10：2018 年城镇居民人均可支配收入增速（%）	7 -
图表 11：2018 年安徽省各市人口流入流出分布	8 -
图表 12：安徽省各市人才引进方案	8 -
图表 13：陕西常住人口净流入走势（万人）	9 -
图表 14：西安市常住与户籍人口增量（万人）	9 -
图表 15：2018 年全国省级层面的人口流动分布图（万人）	9 -
图表 16：2011 年来北京和天津人口净流入（万人）	10 -
图表 17：北京和天津的 GDP 增速（%）	10 -
图表 18：2018 年河北省各地级市人口流入流出分布	11 -
图表 19：2017-2018 年京津冀地带人口流动数量（万人）	11 -
图表 20：2015 年来长三角四省市人口净流入（万人）	12 -
图表 21：2011 年以来安徽人口净流入（万人）	12 -
图表 22：2018 年广东省各地级市人口流入流出分布	12 -
图表 23：成渝城市群人口流入流出分布	13 -
图表 24：净迁移人口规模（万人）	14 -
图表 25：各级别人口流入流出城市个数（个）	14 -
图表 26：2018 年各地人口迁移比与房价涨幅（%）	14 -

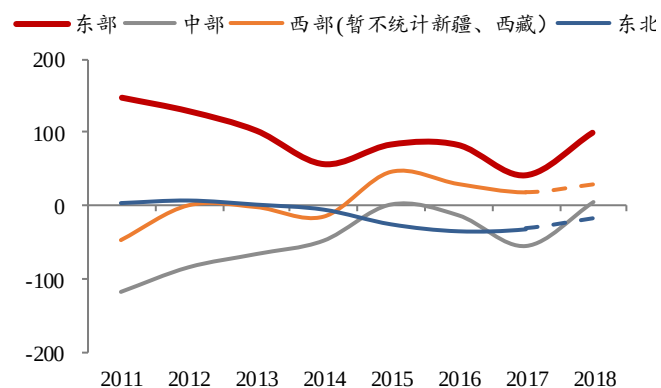
图表 27: 2018 年各地人口增长与房价涨幅 (%)	- 14 -
图表 28: 日本人口总量变化 (万人)	- 14 -
图表 29: 日本住宅地价格指数 (12 个月移动平均)	- 14 -

- 人口是经济增长的关键要素，人口流向的变化，也会影响区域经济的发展。在上一篇人口专题《“婴儿潮”不再，“光棍潮”来袭——未来 30 年中国人口的五大趋势》里，我们从时间维度预测了我国人口的演变趋势，而本篇我们将从区域维度出发，观察近期人口在地理位置上流向的新变化。哪些城市在流入，哪些在流出？流动人口连续四年下降，是否真的存在人口普遍返乡的现象？我们不妨一起来盘点下 2018 年全国人口迁徙的全景图。

1、流动大方向：东迁与南下，向核心集中

- 常住人口的变化可以分解为两部分，一部分来自人口的自然增长，另一部分是存量人口在地区间的迁徙流动。所以从常住人口总变化中剔除人口的自然增长后，便可得到地区间人口净流动的状况。
- 从全国层面来看，我国人口流动最明显的一大特征是“东迁”。根据我们的测算，我国东部地区持续呈现人口净流入，2011 年以来人口流入总规模已经达到 742 万人。2018 年东部地区依然延续了这一趋势，人口净流入 99.3 万，10 个东部省市中有 7 个为人口净流入地区，与中西部省份相比，优势非常明显。

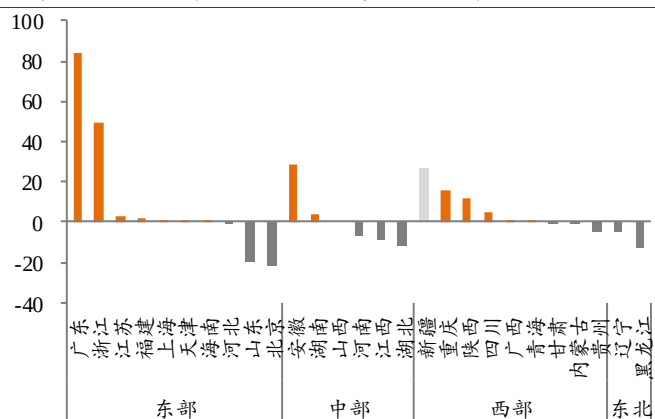
图表 1：各地区人口净流入趋势（万人）



来源：各地统计公报，WIND，中泰证券研究所

注：吉林、西藏、云南和宁夏数据缺失，下同。

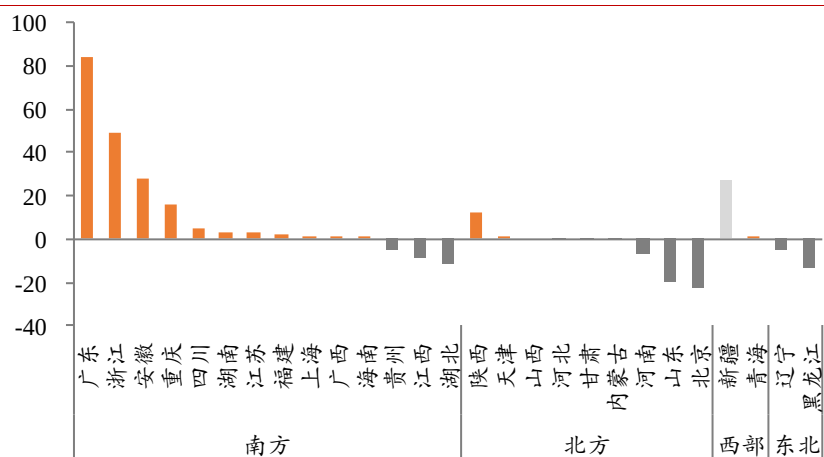
图表 2：2018 年各地区人口净流入分布（万人）



来源：各地统计公报，WIND，中泰证券研究所

- 人口流动的另一大特点是“南下”。若以秦岭—淮河为线大致划分中国南北方省份，人口净流入地区基本都分布在南方，2018 年南方省份（除云南暂未公布数据外）净流入人口高达 168.5 万人。

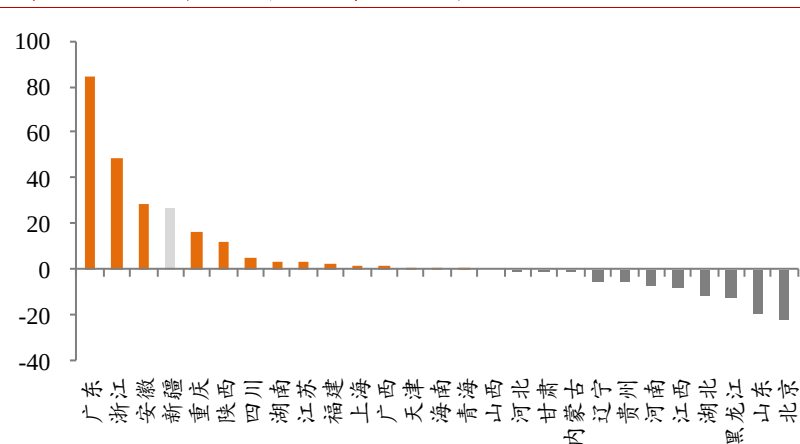
图表3：南北方各省市人口流动分布（万人）



来源：各地统计公报，WIND，中泰证券研究所

- 从具体省份来看，广东、浙江、安徽人口净流入最多，而北京、山东人口净流出最严重。2018 年广东人口净流入超过 80 万，浙江接近 50 万，安徽也有近 30 万，人口流入最多。而 2018 年北京人口净流出 22 万，是全国人口净流出最大的省份，而且北京的常住人口负增量也是全国第一，山东、黑龙江紧随其后，人口净流出也较为严重。

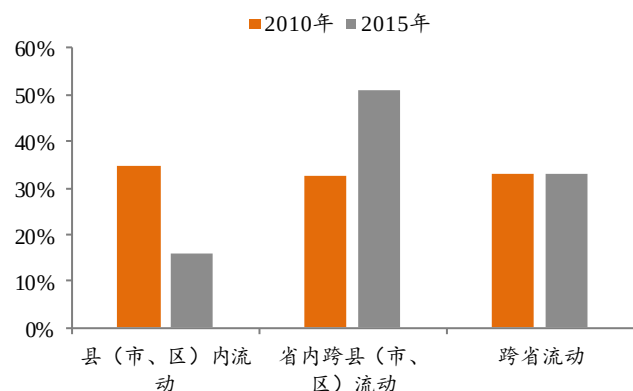
图表4：2018 年各省市人口净流入（负值为人口流出，万人）



来源：各地统计公报，WIND，中泰证券研究所

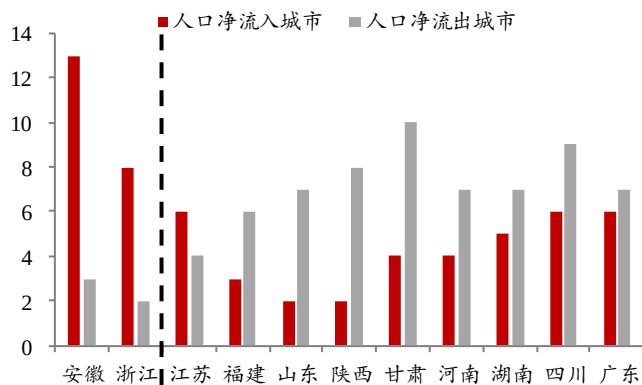
- 从省内人口流动来看，向核心城市集中是大势所趋。从 2010 年人口普查和 2015 年抽样调查的数据来看，跨省流动人口其实只占 1/3 左右，更多是省内的人口流动。根据我们的测算，2018 年各省省内常住人口向省会或经济强市集中的现象非常明显，而省内其他城市则普遍出现人口净流出。

图表 5：各类流动人口占比



来源：国家统计局，中泰证券研究所

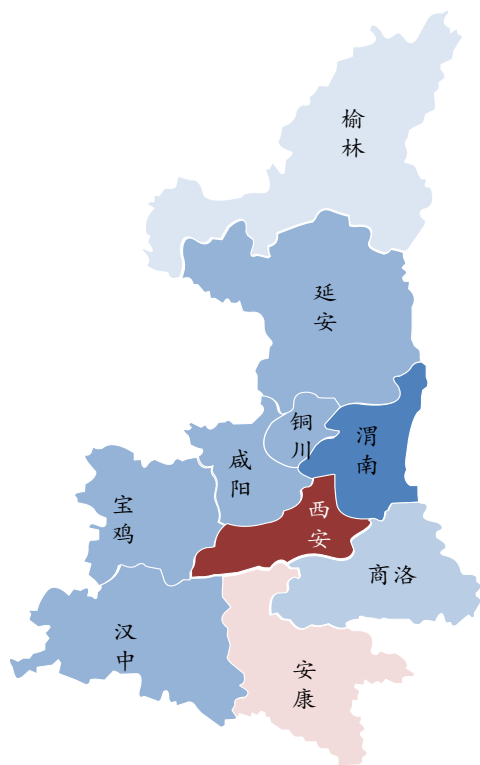
图表 6：人口流入流出城市统计(个)



来源：各地统计公报，中泰证券研究所

- 例如，河南、湖北、湖南、四川、山西等省的常住人口，都在明显向省会城市集中，福建的福州和厦门、广东的广州和深圳、浙江的杭州和宁波、山东的济南和青岛等“双子星”城市，对人口的吸引力也非常大。

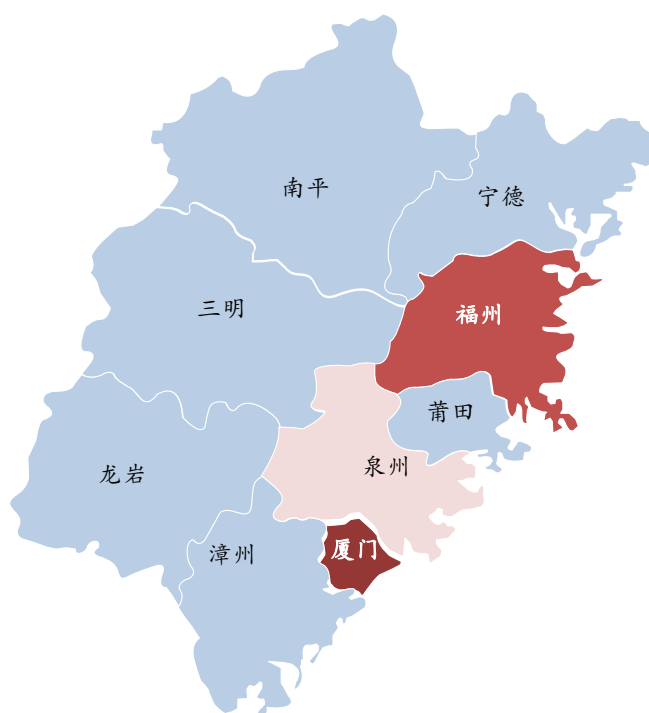
图表 7：2018 年陕西省各市人口流入流出分布



来源：各地统计公报，中泰证券研究所

注：红色代表人口流入，蓝色代表人口流出，颜色深浅表示相对幅度，

图表 8：2018 年福建省各市人口流入流出分布



来源：各地统计公报，中泰证券研究所

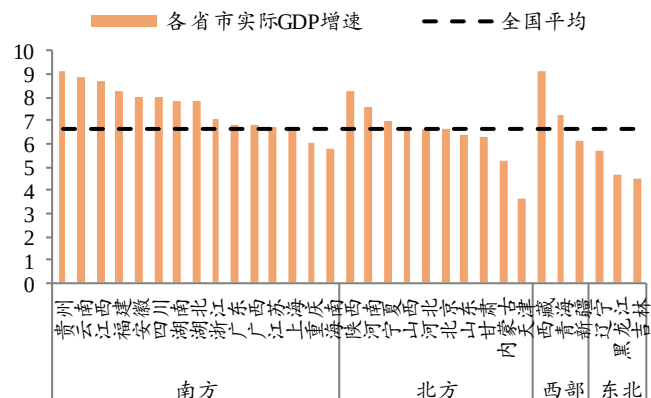
注：红色代表人口流入，蓝色代表人口流出，颜色深浅表示相对幅度，

2、什么驱动了流动？一看经济，二看政策

- 人口流动的背后，一是来自经济因素，这个很容易理解。例如，无论是从 GDP 同比增速还是从居民收入增速来看，多数南方省份都高于全国平均水平。而反观北方、西部和东北地区，除个别省份表现亮眼以外，

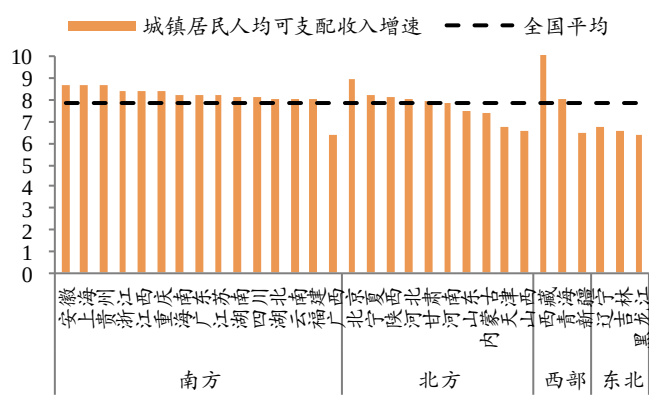
大多差强人意。城市经济活力和居民收入水平的差距，是驱动人口跨区域流动的重要原因。

图表 9：2018 年各地实际 GDP 增速 (%)



来源：WIND，中泰证券研究所

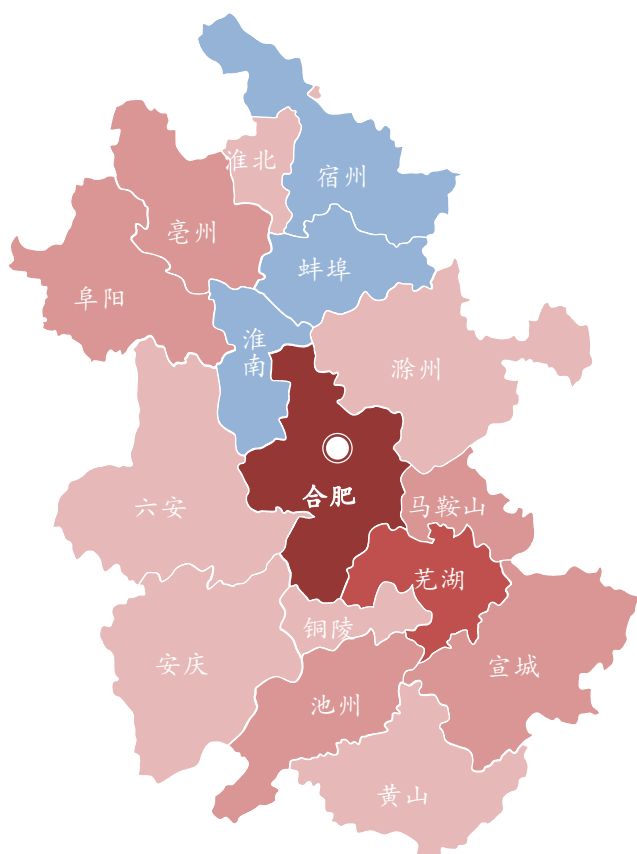
图表 10：2018 年城镇居民人均可支配收入增速 (%)



来源：各地统计公报，WIND，中泰证券研究所

- 驱动人口流动的另一大因素是人口管理政策，有的在“抢人”，有的在控制人口增长。控制人口的案例中，最典型的是北京和上海，前者人口净流出最大，后者连续三年人口净流出后，尽管 2018 年转正，但净流入量也只有 1 万人。
- 而“抢人”的例子最典型的也有几个，例如 2018 年安徽各地级市几乎全部是净流入的。除了北部的宿州、蚌埠和淮南三市以外，2018 年安徽其余 13 市都出现人口净流入，其中省会城市合肥流入规模最大。安徽普遍的人口净流入，与人才引进政策如火如荼开展密切相关。对于高端人才，安徽各市直接给予大额购房补助、生活费补贴、安家费补贴，与周边城市相比，吸引力明显增强。

图表 11: 2018 年安徽省各市人口流入流出分布



来源: 各地统计公报, 中泰证券研究所

注: 红色代表人口流入, 蓝色代表人口流出, 颜色深浅表示相对幅度。

图表 12: 安徽省各市人才引进方案

城市	文件	相关内容
芜湖	《关于支持战略性新兴产业发展人才专项政策(试行)》	针对高精尖人才引进、重点骨干企业各类人才引进、青年人才汇聚工程, 出台各类购房补助、安家费补助、租房补助等。
马鞍山	《关于聚力打造人才高地推进创新驱动发展的实施意见》	针对高端领军人才引进、工程技术关键人才引进、高技能人才和大学学生的引进, 出台单位奖补、个人补助、购房补贴以及安家补贴等。
滁州	《人才引进及滁滁务工人员住房优惠(试行)政策》	针对高层及人才引进、高级管理人员引进、专业技术人员引进以及务工人员, 出台购房补贴、住房公积金贷款、租金补贴等。
合肥	《关于进一步支持人才来肥创新创业的若干政策》	针对高层次人才创业团队引进、创新创业领军人才引进, 给予天使投资基金或创业引导基金支持并给于配套资金资助、对创新领军人给予创新资助; 并着力优化人才生活保障、加强人才配套服务、建立专项服务制度。
宣城	《宛陵聚才行动》	鼓励人才来宣城落户, 加大安居保障力度, 对于引进人才给予住房补贴以及薪酬补贴。
阜阳	《实施双轮驱动战略促进创新创业人才发展的若干政策》	针对重点人才工程入选者及相应层次人才引进、中国科学院院士、中国工程院院士的引进或培育、外籍科技人才以及各类人才引进, 出台创新创业资助、个人补助、天使投资基金扶持等。
亳州	《亳州市招才引智实施办法》	针对高层次人才引进、创业团队支持, 出台安家费、生活补贴以及经费资助等。
池州	《池州市支持鼓励高校毕业生和高技能人才就业创业学费补助实施细则(试行)》	针对高校毕业生引进、高技能人才引进、高层次人才引进出台购房补贴、租房补贴以及父母租房补贴。

来源: 各地政府网站, 中泰证券研究所

- 在 2018 年“抢人”大战中, 西安也是“大获全胜”。2018 年陕西全省常住人口净流入达 11.9 万人, 其中西安就净流入了近 32 万。2018 年西安常住人口增量创近十年新高, 而且户籍人口一年的增量相当于过去十年的总和。
- 短期内人口的大量流入, 与西安市放宽落户政策有很大关系, 2017 年以来, 西安市面向大中专毕业生、在校生, 以及更高学历者连续 5 次放宽了落户政策。但高成本的“抢人”策略或很难长期持续, 未来的产业与经济发展才是人口能否真正实现回流的关键。

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_12947

