



宏观研究

【粤开宏观】一省三世界：2020年广东地市及以上城市财政经济分析

2021年04月12日

分析师：罗志恒

执业编号：S0300520110001

邮箱：luozhiheng@y kzq.com

近期报告

《【粤开宏观】积极财政“不急转弯”，助力构建新发展格局》2021-03-09

《【粤开宏观】反垄断：当前背景、制度变迁与政策建议》2021-03-10

《【粤开宏观】非均衡的经济恢复》2021-03-15

《【粤开宏观】中美税制及税负比较（2021）》2021-03-29

《【粤开宏观】中国就业形势、结构及理念的变迁》2021-04-07

导读：《一马当先：排头兵为什么是广东？》从全国视角和时代演化视角看广东四十余年的成就，2020年广东省以全国1.9%的土地，集聚了8.2%的人口，创造了10.9%的GDP，经济总量自1989年以来连续32年位于全国第一，产业结构、财政实力及公共服务不断改善。

本文聚焦广东省内21个地级及以上城市的经济总量及人均水平、产业结构、财政金融、公共服务等角度，观察不平衡发展的特征，是为《粤港澳大湾区区域经济研究系列报告（二）》；其后将在《广东省区域发展不平衡：表现、成因及破解之道》中从区位差异、制度差异和政策差异等角度寻找原因和解决之道。“抽肥补瘦”是静态思维下解决不平衡问题的方法，站在人口流动、乡村振兴、都市圈城市群发展和加快构建新发展格局的背景下考虑发展的平衡性则是广东“十四五”需要重点破解的难题，是为《粤港澳大湾区区域经济研究系列报告（三）》。

摘要：

我国区域经济的结构分化和发展不平衡越发明显，不仅体现在城乡、东西、南北差距，省内的不平衡发展亦较为明显，广东即呈现出“一省三世界”的格局。其中第一世界包括深圳、珠海、广州、佛山、东莞、中山和惠州的人均GDP均跨过了高收入经济体门槛，第三世界的梅州人均GDP仍处于中等偏低收入经济体水平，即将触及中等偏上经济体门槛标准；第二世界是广东其余地市，人均GDP处于中等偏上经济体水平。“三大世界”一方面体现出发展不平衡，另一方面意味着当第二和第三世界向第一世界靠拢时，将产生强大的结构性潜能。

第一，广东各地市经济总量和人均GDP明显分化。从GDP总量看，广东省内GDP第一名的深圳是最后一名云浮的27.7倍，相差2.67万亿元。**从人均GDP看，**“最富”的深圳人均GDP为2.99万美元，已为高收入经济体门槛的两倍以上，逐步接近韩国的水平（3.14万美元），高于北京（2.43万美元）和上海（2.31万美元）；但广东仍有14个地市人均GDP不及全国水平，梅州的人均GDP为3996美元，仍处于中等偏下收入经济体。**从GDP增速看，**汕尾、阳江及云浮2020年GDP增速分别为4.6%、4.45%及4.06%，3市GDP增速较快主要是受益于“一核一带一区”政策推动了区域一体化，加速了产业转移进程。

第二，广东省整体以第三产业为主导，工业实力强劲，但各地市间产业结构差异较大。广、深、珠持续推动产业结构升级，第三产业占比分别达到72.5%、62.1%及55.9%。佛山、东莞、惠州、中山、汕头、潮州及江门7市依然以第二产业为主导，其中佛山、东莞及惠州第二产业分别为56.4%、53.8%及50.6%；广深莞佛占据全省46.7%的工业企业及68.3%的工业增加值。肇庆、揭阳、汕尾、韶关、河源及清远6市，第一产业及第二产业占比均较高，工业化城镇化转型正处于持续推进之中。湛江、茂名、阳江、云浮及梅州5市第一产业占比均在20%左右，产业结构升级转型任重道远。

第三，珠三角地区研发持续发力，先进制造业占比高，粤北山区研发强度和现代制造业占比明显偏低。2019年，广东省研发支出规模全国第一，研发强度（研



发支出/GDP)居全国第三,其中广深两市研发支出规模合计占广东省总量的64.7%,深圳研发强度(4.93%)仅次于北京(6.3%)居全国第二,广州、东莞、佛山、惠州及珠海研发强度处于2.6%-3.2%,居全国中等偏上水平;粤北山区研发支出规模极小,河源、梅州及云浮3市研发支出总额不及10亿元,研发强度(研发投入/GDP)分别为0.36%、0.26%及0.28%,较研发强度最高的深圳低4.57-4.67个百分点。从现代制造业来看,2019年广东省74.7%的先进制造业和86.7%的高科技制造业集中在广深莞佛,而粤北山区各地市现代制造业占全省比例不及3%。

第四,珠三角核心城市已逐步摆脱投资驱动,全省消费受疫情影响下滑较大,进出口受疫情影响程度差异性较大。2020年广州、深圳及佛山固定资产投资增速分别为10%、7.2%及1%,低于珠三角其他城市固定投资增速。受疫情影响,广东社零消费总额下滑幅度较大,其中中山、佛山及揭阳社零消费总额下滑幅度均超10%。广东各地市对外贸易受疫情影响差异较大,阳江及汕头进出口额同比增长26.3%及14.7% 潮州、梅州及揭阳同比下降15.6%、17.9%及40.1%;贸易体量较大的广深莞佛,除广州下降4.8%外,其余三市均呈增长态势。

第五,珠三角核心城市财政自给率高,财政收入规模和收入质量均高于其他地区。2020年广深莞佛一般公共预算收入分别为1722、3857、695及753亿元,占全省一般公共预算收入的73.1%;4市税收收入占一般公共预算收入的比重在70%-83%,高于非珠地区水平(53%-75%);除肇庆外的珠三角城市财政自给率均在55%以上,其中深圳、东莞、中山及佛山财政自给率达92.3%、82.3%、76.5%及75.1%,远高于非珠地区的17%-33%。广东全省以及广州、深圳的债务风险较低,但疫情加大了广东部分地市的债务压力,潮州、梅州及云浮2020年债务率突破200%,应防范部分城市的债务风险。

第六,广深两市金融活力显著高于其他城市。广东金融资源集中在广深两市,两市共占据了全省66.8%的上市公司,87.4%的信用债存量规模,89.4%的私募基金管理人及100%的公募基金管理人。同时各地市存贷比均提升,其中河源和惠州存贷比已达到100%左右,应加强金融风险的监控。

第七,公共服务资源总量向珠三角地区尤其是广州倾斜,但考虑庞大的人口基数后,广州、深圳的人均医疗、教育资源排名靠后,从中长期看将制约人口持续流入。医疗方面,广州占据了全省16%的医院、33%的三甲医院、21%的病床及21%的医护人员,教育方面,广州占据了全省46.3%的高等院校及16.8%的专职教师。但就人均指标来看,广州的人均资源处于全省中位水平。广东应顺应人口流动趋势,通过结构化分配来实现人均公共服务资源的平衡。

第八,广东城镇化发展不均衡,非珠地区人口流失问题未得到明显改善。珠三角核心城市城镇化程度已达发达国家水平,2019年深圳、佛山、东莞、珠海、中山及广州城镇化率分别为99.5%、95%、92.1%、90.7%、88.4%及86.5%。但部分非珠三角地区却仍处于城镇化初期,其中肇庆、河源、茂名、湛江及云浮5市城镇化率均不及50%。非珠地区人口流失问题未得到明显改善,其中茂名、湛江及梅州人口流失问题最为严重,2019年流出人口(户籍人口减常住人口)分别为177.6、118.1和106.6万人,2019年3市户籍净迁出人数(户籍人口变化数量减自然增长人数)分别为4.3、4.5和5.9万人。

风险提示:文中2020年数据均为快报数,受疫情影响或有失真,结论或存偶然性。



目 录

一、广东省基本情况：全国经济的“排头兵”，集天时、地利与人和之优势.....	1
二、经济：广东各地市的区域发展显著分化.....	7
（一）经济总量及人均 GDP：四个梯队与三个世界.....	7
（二）产业结构：全省以第三产业为主，工业实力强劲，但地市间差异较大.....	8
1、工业：广深莞佛占据全省 46.7%的工业企业及 68.3%的工业增加值.....	9
2、服务业：广东服务业省域内及区域内中心聚集现象明显.....	10
（三）研发强度：珠三角研发强度和先进制造业占比高，粤北山区研发强度和现代制造业占比明显偏低.....	11
（四）经济需求结构：珠三角核心城市逐步从投资转向消费驱动.....	13
1、投资：珠三角核心城市逐步摆脱投资驱动.....	14
2、消费：受疫情影响，各地市社零总额均负增长.....	14
3、对外贸易：各地市进出口受疫情影响的程度差异较大，贸易顺差均扩大.....	14
三、人均收入：广东省各地市人均可支配收入稳步提高，城乡居民收入差距持续缩小.....	17
四、财政：深圳一般公共预算收入是汕尾的 59 倍，非珠地区财政压力较大.....	17
（一）一般公共预算收支：珠三角核心地区财政质量较高，非珠地区对转移支付依赖性强.....	18
（二）政府性基金：广东大部分地市对土地财政的依赖度处于全国中等水平.....	20
（三）社会保险：珠三角核心城市社保可持续性较强，非珠地区大部分城市社保压力较重.....	21
（四）政府债务：深圳负债率仅为 2%，粤北山区债务压力重.....	22
四、金融：广深两市金融活力高于其他地市.....	24
五、公共服务：广州公共服务资源总量具有绝对优势，但人均资源处于全省中位水平.....	24
（一）医疗资源：分布极度不均衡，广州总量遥遥领先.....	24
（二）教育：深圳、佛山、东莞学校数量与其常住人口及经济发展水平严重不匹配.....	24
（三）交通：非珠地区交通资源亟需提高.....	31
六、人口：城镇化建设分化严重，非珠地区人口流失问题未得到明显改善.....	33

图表目录

图表 1：广东省下辖 21 个地级及以上城市.....	1
图表 2：2020 年广东省各地市 GDP 及增速.....	8
图表 3：2020 年广东省各城市人均 GDP 排名.....	8
图表 4：2020 年广东省各地市第一、二、三产业占比.....	9
图表 5：2020 年广东省各城市规模以上工业增加值及增速.....	9
图表 6：2019 年广东省各地市规模以上工业企业数量.....	10
图表 7：2019 年广东省各城市规模以上服务业营收规模及增速.....	10
图表 8：2019 年广东省各地市第三产业从业人员数量及增速.....	11
图表 9：2019 年广东各地市先进制造业增加值及占比.....	11
图表 10：2019 年广东各地市高科技制造业增加值及占比.....	11
图表 11：2019 年及 2016 年广东省各地市企均就业人员情况.....	11
图表 12：2019 年广东省各地市全社会研发支出情况.....	11
图表 13：2019 年及 2016 年广东省各地市新品销售收入占比情况.....	11



图表 14 : 2020 年广东省各地市固定投资规模及增速.....	14
图表 15 : 2020 年广东省各地市固定投资/GDP 较 2017 年下降的幅度.....	14
图表 16 : 2020 年广东省各地市社会零售总额及增速.....	14
图表 17 : 2020 年广东省各地市进出口规模及增速.....	16
图表 18 : 2020 年广东省各地市贸易顺差情况.....	16
图表 19 : 2020 年广东省各地市实际利用外资金额及增速.....	17
图表 20 : 2019 年广东省各地市人均可支配收入.....	17
图表 21 : 2017-2019 年广东各地市城乡收入差距 (倍数)	17
图表 22 : 2020 年广东省各地市一般公共预算收入规模及增速.....	18
图表 23 : 2020 年广东省各地市一般公共预算支出规模及增速.....	18
图表 24 : 2020 年及 2019 年广东省各地市财政自给率.....	19
图表 25 : 2019 年广东省各地市税收占财政收入比重.....	20
图表 26 : 2020 年广东省各政府性基金收入情况.....	20
图表 27 : 2020 年广东省各地市土地财政依赖程度情况.....	21
图表 28 : 2019 年广东省各地市社保收支情况.....	21
图表 29 : 2019 年广东省各地市社保累计余额及社保可持续月数情况.....	21
图表 30 : 2020 年广东省各地市债务余额及限额.....	21
图表 31 : 2018-2020 年城投债余额情况(亿元)	21
图表 32 : 2020 年城投债发行规模及数量.....	21
图表 33 : 2020 年广东省各地市负债率情况.....	21
图表 34 : 2020 年广东省各地市债务率情况.....	21
图表 35 : 2020 年广东省各地市本外币存款及贷款余额情况.....	21
图表 36 : 2020 年及 2019 年广东省各地市存贷比.....	21
图表 37 : 2020 年广东省各地市上市公司数量及规模.....	21
图表 38 : 2020 年广东省各地市信用债存量规模及只数.....	21
图表 39 : 2020 年广东省各地市信用债发行规模及只数.....	21
图表 40 : 2020 年广东省各地市 AA+及以上评级主体数量及占比情况.....	21
图表 41 : 2017-2020 年广东省各地市负面信用事件数量及发生概率.....	21
图表 42 : 2020 年广东省各地市私募基金管理人数量.....	21
图表 43 : 2020 年广东省各地市公募基金管理人数量及管理规模.....	21
图表 44 : 2019 年广东各地市医院数量.....	21
图表 45 : 2019 年广东各地市医护人员数量.....	21
图表 46 : 2019 年广东各地市病床数 (万张)	21
图表 47 : 2019 年广东各地市人均医院数.....	21
图表 48 : 2019 年广东各地市人均医护人员数.....	21
图表 49 : 2019 年广东各地市人均病床数 (张/万人)	21
图表 50 : 2019 年广东省各地市学校数量 (所)	30
图表 51 : 2019 年广东省各地市重点高中及本科院校数量 (所)	30
图表 52 : 2019 年广东省各地市专职教师数量 (人)	30



图表 53：2019 年广东各地市中小学师生比(学生/教师)	3
图表 54：2019 年广东各地市中小学校均学生数(人/校)	3
图表 55：2020 年广东省各地市有铺装路面里程占比	3
图表 56：2019 年广东各地市公交及出租车运营数量	3
图表 57：2019 年广东各地市人均交通指标(辆/万人)	3
图表 58：2019 年广东省各地市常住人口规模及增速	3
图表 59：2016-2019 年广东各地市外来人口净迁移情况(万人)	3
图表 60：2016-2019 年广东各地市户籍净迁移情况(万人)	3
图表 61：2019 年广东省各地市城镇人口占比及变化情况	3

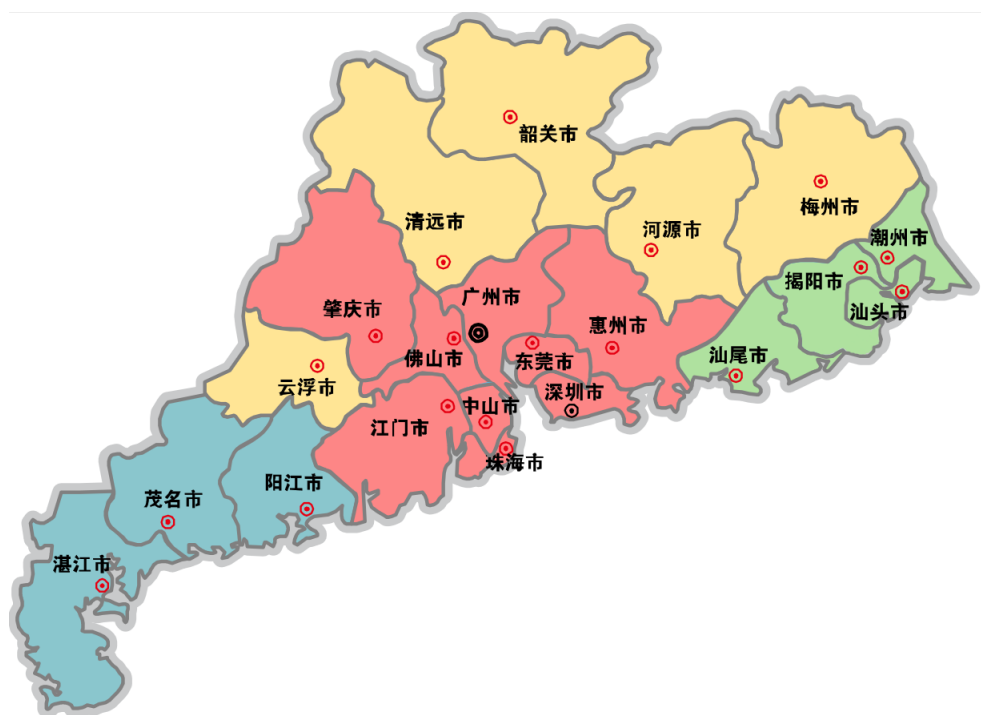


一、广东省基本情况：全国经济的“排头兵”，集天时、地利与人和之优势

广东省下辖 21 个地级及以上城市(含两个副省级城市),共设三个经济特区(深圳、珠海及汕头)。其中,下辖深圳、珠海分别与香港、澳门接壤,湛江与海南隔海相望。全省拥有全国最长的海岸线,是中国的对外贸易“南大门”。

广东省可分为珠三角、粤东、粤西及粤北四大区域。其中珠三角地区包含广州、深圳、东莞、佛山、中山、惠州、珠海、江门及肇庆,是广东省内经济发展速度最快、质量最高的地区;粤东地区包含汕头、揭阳、潮州及汕尾,其中汕头及揭阳经济发展较快,已成为粤东地区两大核心城市;粤西地区包括湛江、茂名及阳江,其中湛江及茂名户籍人口多且地理位置优越,但人口流失严重及城镇化进程缓慢问题突出,粤西地区省内地位不断下滑,但近年此问题已有改善迹象;粤北地区包含韶关、清远、梅州、河源及云浮,5 市均位于山区,自然地理条件相对较差,整体经济仍处于工业化转型初期,近年依靠其他城市扶持,经济发展速度有所提升。

图表1：广东省下辖 21 个地级及以上城市



资料来源：公开资料、粤开证券研究院

《一马当先：排头兵为什么是广东？》指出 2020 年广东省以全国 1.9%的土地，集聚 8.2%的人口，创造了 10.9%的 GDP，经济总量自 1989 年以来连续 32 年位于全国第一，产业结构、财政实力及公共服务不断优化改善，具体可概括为“七大成绩”：

第一，广东经济总量连续 32 年排名全国第一，已超过澳大利亚并赶超俄罗斯和韩国，结构持续优化。 2020 年广东省地区生产总值超过 11 万亿元，该体量在全球经济体中排第 11 位。考虑到主要经济体 2020 年均为负增长，预计 2020 年广东省经济总量超过澳大利亚（2019 年为 1.4 万亿美元），并可能赶超俄罗斯（2019 年为 1.69 万亿美元）和韩国（2019 年为 1.64 万亿美元）。

第二，广东的研发投入总额、发明专利授权量、上市公司数量远超其他省份，是全



国创新龙头与优质民企聚集地，引领高质量发展。2020 年研发投入、专利授权量占全国的 14%和 21.5%。截至 2020 年，A+H 股上市公司中，广东共有 925 家，在 31 省份中排名第一。

第三，广东财政实力较强，为唯一的一般公共预算收入突破万亿的省份；债务风险低，社保可持续性强。2020 年，广东省一般公共预算收入 12922 亿元，2019 年一般公共预算收入占综合财力比重为 62.6%，对土地财政、上级补助依赖程度相对低。2020 年，地方政府负债率（地方政府债务余额/GDP）为 13.8%，为全国最低。2019 年，社保基金累计结余 1.66 万亿元，可持续 2.9 年，全国排名第 1。

第四，金融资源充裕，直接融资占比高，民企贷款占比高。2020 年，社融规模中直接融资占比 15.3%，企业贷款中民企贷款占比高达 55.1%，高于全国平均。

第五，城镇化率高，老龄化率低，人口聚集效应强，人才优势明显，经济长期发展的动力足。2019 年，广东省城镇人口占比达到 71.4%，高于全国 10.8 个百分点。老龄化率仅 8.6%，是全国老龄人口负担最轻的省份之一。2019 年，广东省总抚养比（非劳动年龄人口数与劳动年龄人口数之比）为 32.5%。2017-2019 年，广东省常住人口年增量分别为 170、177、175 万人。广东省每万人大学生数自 2000 年 41 人上升至 2019 年的 181 人，增长超过三倍。

第六，广东居民人均可支配收入排全国第 6，人民生活水平得到稳步提升。2020 年广东居民人均可支配收入 41029 元，是全国的 averages 的 1.27 倍，位居全国第六。2020 年广东居民人均消费支出 28492 元，是全国平均水平的 1.34 倍，位居全国第四。

第七，医疗、教育、交通等基本公共服务不断改善，但人均医疗资源和生均基础教育相对落后于其他省份。

二、经济：广东各地市的区域发展显著分化

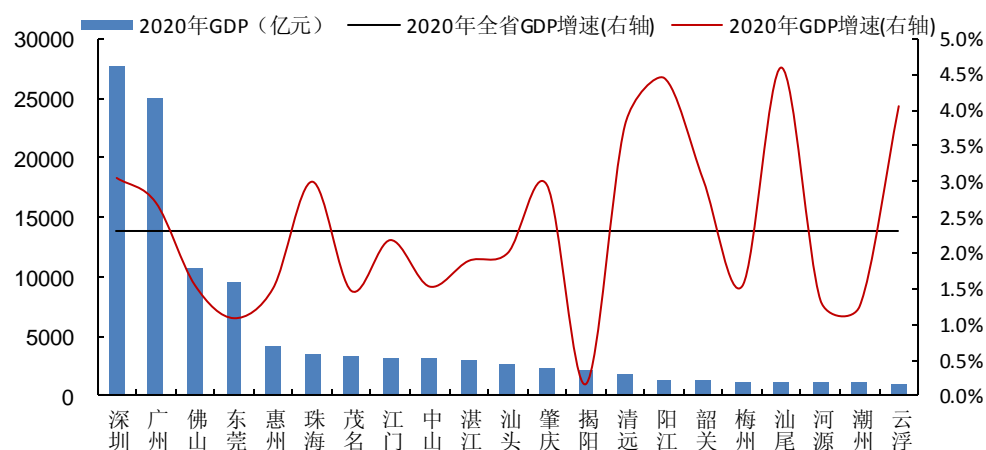
（一）经济总量及人均 GDP：四个梯队与三个世界

广东各地市经济发展分化严重，城市间贫富差距悬殊，印证了“最富的城市在广东，最穷的城市也在广东。”从 GDP 总量来看，广东省内第一名深圳是最后一名云浮的 27.7 倍，相差 2.67 万亿元。从人均 GDP 来看，“最富的”深圳人均 GDP 已为高收入经济体人均 GDP 门槛的两倍以上，但广东仍有 14 个地市人均 GDP 不及全国水平，“最穷”的城市云浮市（3996 美元/人）仍处于中等偏下收入经济体。从 GDP 增速来看，汕尾、阳江及云浮 2020 年 GDP 增速分别为 4.6%、4.45%及 4.06%，3 市 GDP 增速较快主要是受益于“一核一带一区”政策推动了区域一体化，加速了产业转移进程。

广东各地市 GDP 总量体现为四个梯队。第一梯队的广州及深圳处于绝对领跑地位，两市 2020 年地区生产总值合计超 5 万亿，占全省地区生产总值的 47.6%，且该占比持续上升，经济集聚效应日益明显。第二梯队的佛山及东莞依托广深，两市 GDP 均属于万亿级别。第三梯队的惠州、珠海、茂名、中山、江门及湛江、茂名 6 市的地区生产总值处于 3100-4300 亿元之间。其余地市经济总量较小，大多城市均位于粤北山区。值得注意的是，经济总量最低的云浮在 2020 年首次突破千亿大关（1002.2 亿元）。从增速来看，全省 21 各地市均为正增长，但其中 12 个地市 GDP 增速低于全国及全省增速（均为 2.3%）。第一梯队（广深两市）及第四梯队各地市平均 GDP 增速分别为 2.9%及 2.7%，高于全国增速。第二及三梯队地市平均增速为 1.3%及 1.9%，低于全国增速。



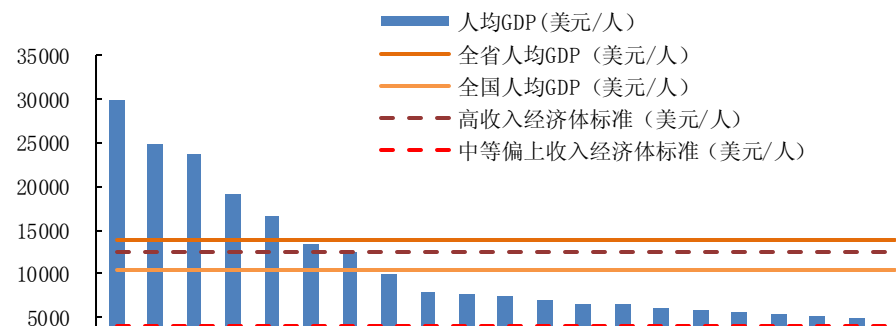
图表2：2020年广东省各地市GDP及增速



资料来源：广东省各地市统计局、粤开证券研究院

广东各地市人均GDP极不均衡，分化为三个世界。除江门及肇庆外，珠三角地区各市人均GDP均跨过了高收入经济体人均GDP门槛（1.25万美元），梅州仍处于中等偏下经济体水平，广东其余地市均处于中等偏上经济体水平。**第一世界**包括深圳、珠海、广州、佛山、东莞、中山和惠州，人均GDP均跨过了高收入经济体门槛，分别为3万美元、2.5万美元、2.4万美元、1.9万美元、1.65万美元、1.4万美元及1.3万美元。**第三世界**的梅州人均GDP仍处于中等偏低收入经济体水平，为0.4万美元，目前仍处于中等偏低收入水平，即将触及中等偏上收入经济体门槛标准。**第二世界**是广东其余地市，人均GDP处于中等偏上经济体水平。“三大世界”一方面体现出发展不平衡，另一方面意味着当第二和第三世界向第一世界靠拢时，将产生强大的结构性潜能。

图表3：2020年广东省各城市人均GDP排名



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_19167



云报告
https://www.yunbaogao.cn

云报告
https://www.yunbaogao.cn