



宏观研究

【粤开宏观】排头兵的“优”与“忧”——广东 122 个区县财政经济地图与发展不平衡体现

2021 年 11 月 30 日

分析师：罗志恒

执业编号：S0300520110001

电话：010-83755580

邮箱：luozhiheng@y kzq.com

研究助理：李致远

近期报告

《【粤开宏观】2022 年中美通胀与大类资产展望：亢龙有悔，盈不可久》2021-11-19

《【粤开宏观】中国财力分配关系：“六省一市养全国”的表象与真相》2021-11-19

《【粤开宏观】“跌跌不休”何时了：猪周期拐点判断及对 CPI 的影响》2021-11-22

《【粤开宏观】繁荣顶点之后是再平衡：2022 年美国经济发展展望》2021-11-24

《【粤开宏观】财政发力与基建的反弹力度——2022 年财政政策和基建投资展望》2021-11-28

导读

《一马当先：排头兵为什么是广东？》及《一省三世界：2020 年广东地市及以上城市财政经济分析》分别从全国视角及广东省内视角看广东的成就与问题。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，但广东区域发展不均衡的问题突出，区域经济呈“一省三世界”格局，富省弱市现象仍然存在。

本文聚焦广东省内 122 个区县的经济总量、人均水平、产业结构、财政负债、公共服务、人口结构等角度，观察广东发展不均衡的特征，是为《粤港澳大湾区区域研究系列报告（三）》；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《粤港澳大湾区区域研究系列报告（四）》。

摘要

在“一核一带一区”战略布局下，已形成以广深为核心，茂湛及汕头两个副中心的三大增长极，但在区县视角下，广东区域经济的结构分化与发展不平衡的“顽疾”仍未根治，如一般公共预算收支及人口结构仍为以珠三角为核心的单核分布结构。

第一，广东“一核一带一区”战略初具成效，但经济总量及人均 GDP 区域分化问题仍有待改善。珠三角作为广东的核心增长极，85% 的广深区县 GDP 已超千亿规模，在广深两市的辐射作用下，佛山（除高明区外）、惠州（除龙门县外）及清城区经济增长迅速。同时西部及东部沿海经济带分别形成了以茂名及汕头为核心的新增长极，但后者的规模总量及辐射效果仍有待提高。从人均 GDP 来看，“一省三世界”的广东经济分化格局更为明显。珠三角大部分区县已跨入高收入经济体门槛，其中南山区已达到美国各州人均 GDP 的中游水平，但紫金县、雷州市、惠来县等 7 区县仍处于中等偏下收入经济体。

第二，广东产业结构升级推进较缓慢，珠三角区县产业结构升级相对迅速。从产业规模来看，广东第一产业主要聚集在粤西地区，第二产业向“一核一带一区”战略的三大增长极聚集，第三产业则均聚集在珠三角地区。从产业结构来看，44.9% 的广东区县仍以第一产业为主，16.1% 的区县以第二产业为主，16.1% 的区县正在由工业化城市向现代化都市转型，22.9% 的区县以第三产业为主。



第三，2020 年广东消费及对外贸易受疫情影响较大，经济增长依靠投资拉动为主。受疫情影响，91.7%的广东区县社零总额增速为负值，超一半以上的广东区县进出口总额发生负增长。为维持经济稳定，广东地方政府加大了固定资产投资力度，2020 年 79.2%广东的区县固定投资增速为正。

第四，大部分珠三角区县财政收入规模、财政自给率及财政质量均高于非珠地区区县。广东一般公共预算收支规模分化严重，预算收入与支出的首末位之比分别达到 195 倍及 31 倍。财政自给率超 80%的区县均位于深圳及佛山。但值得注意的是，较 2015 年末，广东 80%的区县财政自给率发生恶化，其中包括 41 个珠三角区县。

第五，珠三角区县政府债务总量规模较高，但整体债务压力较小，且处于全国较低水平。珠三角区县债务余额之和为 4305.8 亿元，占全省区县债务总规模的 68.5%。但从债务率来看，珠三角整体债务压力较小，在全省债务率小于 50%的 15 个区县中，珠三角独占 14 席。

第六，非珠地区劳动力持续向珠三角地区流动，非珠地区老龄化问题突出。在 2010-2020 年常住人口平均增速超 3%的 22 个广东区县中，珠三角区县占据了 20 席。从总抚养比来看，珠三角区县总抚养比大部分在 20-50 之间，而位于广东边缘的区县总抚养比则达到了 70-88%的水平。从受教育水平来看，77%的广东区县受教育水平超过初中，义务教育推进质量较高。从城镇化指标来看，广东城镇化建设分化严重，仍有 44.6%的区县城镇化率不及 50%，其中大部分为粤北区县。

第七，珠三角具有总量资源优势，但人均教育资源紧缺。广东公共服务资源总量排名可大致按照珠三角>粤西≥粤东>粤北，顺德区、白云区及龙岗区学校数量最多，分别为 776 所、754 所及 694 所；白云区、龙岗区及天河区医院数量最多，分别为 47、40、38 家。但珠三角地区人均公共服务资源紧缺，大部分处于全省中下游水平，在人均学校数排名后 50 名中，珠三角占据了 37 位。

风险提示：文中部分数据为快报数，受疫情影响或有失真，结论或存偶然性；公共服务数据均为地图 POI 数据，数据或有所偏差；部分区县未公布相关数据，结论全面性受到影响。



目 录

一、广东省基本情况：全国经济的“排头兵”，省内经济呈“一省三世界”格局	1
二、经济：区县视角下广东区域经济分化更为明显	1
（一）经济总量及人均 GDP：“一核一带一区”战略初具成效，但区域分化仍有待改善	1
（一）产业结构：44.9%的广东区县仍以第一产业为主，珠三角区县产业结构升级进程更快	1
（二）经济需求结构：2020 年广东消费及对外贸易受疫情影响较大，经济增长依靠投资拉动为主	1
三、财政：广东各区县一般公共预算收入两极分化严重，首末位收入之比达 195 倍，非珠地区财政压力较大	1
（一）一般公共预算收支：珠三角地区区县财政质量较高	1
（二）政府性基金：一半以上的广东区县的财政依赖度处于全国中等水平	1
（三）政府债务：珠三角区县占全省区县政府债务比重达 68.5%，但珠三角地区债务压力处于全国较低水平	1
四、人口：非珠地区劳动力持续向珠三角地区流动	1
（一）常住人口：人口加速向珠三角地区聚集	1
（二）总抚养比：非珠地区劳动力持续流出，老龄化问题突出	2
（三）受教育水平：77%的广东区县受教育水平超过初中，义务教育推进质量较高	2
（四）城镇化：城镇化建设分化严重，仍有 44.6%的区县城镇化率不及 50%，其中大部分为粤北区县	2
五、公共服务：珠三角地区人均公共服务资源紧缺	2
注：由于各地方政府公共服务数据公布口径不一致，故本部分采用调整后的地图 POI 数据代替。	2
（一）教育资源：珠三角具有总量资源优势，但人均教育资源不足	2
（二）医疗资源：分布极度不均，主要集中在珠三角、粤东及粤西等中心城市的区县	2
六、附录	2

图表目录

图表 1：广东下辖 122 个县级行政区	1
图表 2：2020 年广东 122 区县 GDP 分布呈双核心+双副中心格局	1
图表 3：2020 年广东区县人均 GDP 呈“一省三世界”态势（美元）	1
图表 4：广东第一产业集中在粤西地区（2020 年第一产业增加值，亿元）	1
图表 5：广东第二产业集中在珠三角、汕头及茂名（第二产业增加值，亿元）	1
图表 6：广东第三产业均聚集在珠三角（第三产业增加值，亿元）	1
图表 7：珠三角大部分区县以第三产业为主或正在向第三产业加速转型	1
图表 8：2020 年广东区县固定资产投资增速情况	1
图表 9：珠三角地区 2020 年社零总额最高，粤东及粤西次之	1
图表 10：珠三角地区 2020 年一般公共预算收入显著高于非珠地区	1
图表 11：广东财政自给率以珠三角为中心，由内至外逐步降低（%）	1
图表 12：2020 年广东区县税收收入占一般公共预算收入比重	1
图表 13：2020 年广东政府性基金收入主要集中在珠三角地区	1
图表 14：广东各区县土地财政依赖度情况	1
图表 15：2020 年广东区县政府债务集中在珠三角地区，粤东次之	1
图表 16：2020 年粤北区县负债率（经济增长对债务依赖性）较高	1



图表 17：粤东、粤北及肇庆大部分区县债务率（债务压力）较大	14
图表 18：区县级及以下城投债评级及余额（按行政区划分）	14
图表 19：考虑城投债后，各区县的负债率变化（%）	14
图表 20：考虑城投债后，各区县的债务率变化（%）	14
图表 21：人口向珠三角及粤东西较发达区县聚集	20
图表 22：2010-2020 年期间人口加速向珠三角地区流入	20
图表 23：广东可根据总抚养比分为四个梯队	20
图表 24：珠三角区县受教育年限较高	20
图表 25：珠三角、粤东及粤西的中心城市区县学校数量较多	20
图表 26：珠三角人均教育资源较为匮乏	20
图表 27：广州、深圳及佛山综合性医院数量最多	20
图表 28：相较于总量优势，珠三角地区人均医疗资源较为紧缺	20
图表 29：广东省 122 个区县经济数据	20

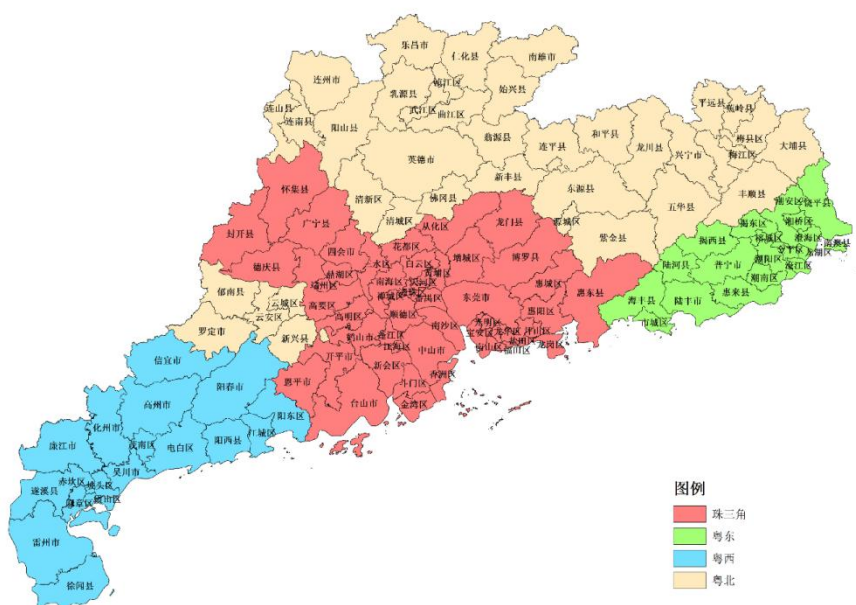


一、广东省基本情况：全国经济的“排头兵”，省内经济呈“一省三世界”格局

广东省下辖 21 个地级及以上城市(含两个副省级城市),共划分 122 个县级行政区,包括 65 个市辖区、21 个县级市、34 个县及 3 个自治县。广东地理位置十分优越,深圳、珠海分别与香港、澳门接壤,湛江与海南隔海相望,且广东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。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：广东下辖 122 个县级行政区



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？》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。具体可概括为“七大成绩”,包括经济总量连续 32 年位于全国第一、科技创新指标远超其他省份、财政实力全国最强、金融资源充裕、人口规模及结构持续优化提升、人均可支配收入处于全国上游水平、公共服务不断改善。

《一省三世界：2020 年广东地市及以上城市财政经济分析》从广东 21 个地市视角指出广东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,呈现出“一省三世界”的格局。具体而言“一省三世界”体现在八大方面：

第一，广东各地市经济总量和人均 GDP 明显分化。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，但广东仍有 14 个地市人均 GDP 不及全国水平，其中梅州的人均 GDP 为 3996 美元，尚处于中等偏低收入经济体。

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。广深莞佛占据全省 46.7% 的工业企业及 68.3% 的工业增加值，但湛江、茂名、阳江、云浮及梅州 5 市第一产业占比均在 20% 左右，广东落后地区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。从研发投入来看，2019 年广东省研发支出规模全国第一，其中广深两市研发支出规模合计占广东省总量的 64.7%，但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。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资产投资增速。2020 年进出口总额增速数据分化较大，但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占全省的 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，远高于非珠地区的 17%-33%。

第六，广深两市金融活力显著高于其他城市。广深两市共占据了全省 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。

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。

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，但部分非珠三角地区却仍处于城镇化初期，城镇化率仍不及 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）均在百万人以上。

二、经济：区县视角下广东区域经济分化更为明显

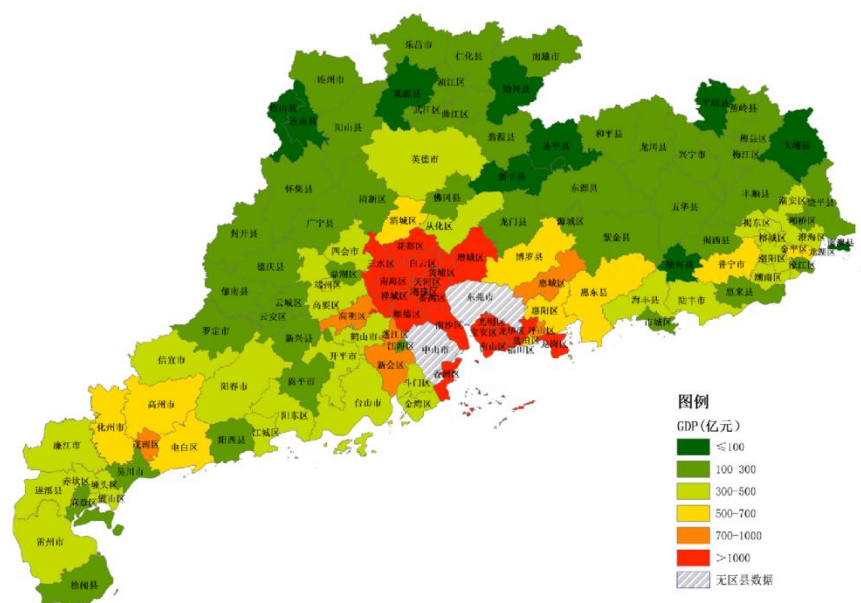
（一）经济总量及人均 GDP：“一核一带一区”战略初具成效，但区域分化仍有待改善

从 2020 年经济总量来看，“一核一带一区”战略布局已逐步成型。广深作为广东的两大核心增长极，85% 的广深区县 GDP 已超千亿规模，其中南山区以 6502.2 亿元位列第一，其规模与粤东 19 区县 GDP 之和（不含市直，6697.36 亿元）规模相当。在广深两市的辐射作用下，佛山（除高明区外）各区县 GDP 迈入千亿规模；惠州（除龙门县外）各区县 2020 年 GDP 均已超过 600 亿元；清城区则依托广清城乡融合发展区，成为粤北



地区唯一超 600 亿元 GDP 的区县。茂名作为西部沿海经济带的战略核心，已形成以茂南区为中心带动高州区、电白区、化州市等周边区县，再逐步辐射至湛江及阳江部分区县的发展格局。东部沿海经济带也初步形成以汕头市金平区为中心的增长极，但相较于粤西，粤东中心区的 GDP 总量及辐射效果仍有待提高。粤北地区作为生态发展区，除清城区及英德市外，各区县经济总量均处于全省中位数（328.3 亿元）之下，在全省区县 GDP 排名后 25 位中，粤北区县共占据了 22 位。

图表2：2020 年广东 122 区县 GDP 分布呈双核心+双副中心格局



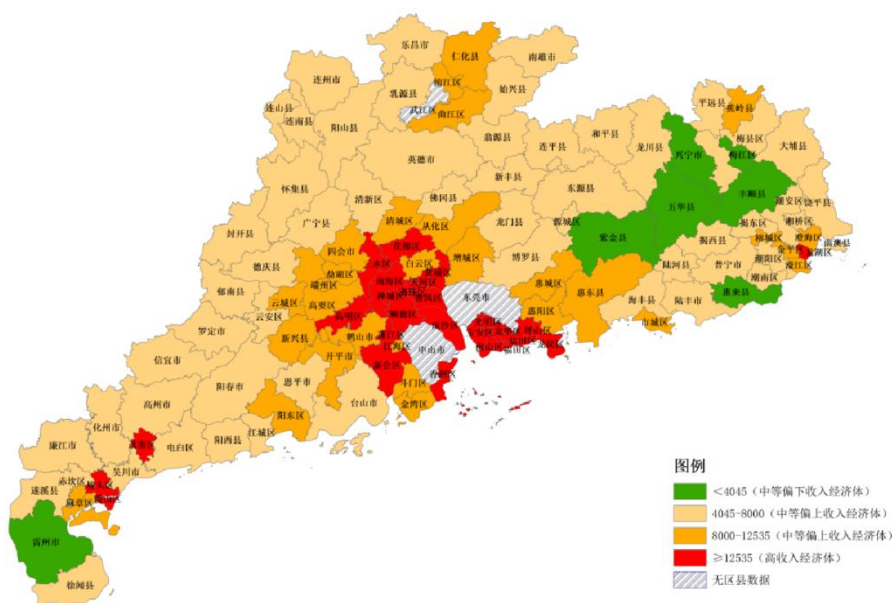
资料来源：各地方政府网站、粤开证券研究院（注：不含中山市、东莞市）

从 2020 年 GDP 增速来看，珠三角及粤北区县 GDP 增速优于粤东及粤西区县。珠三角、粤东、粤西、粤北各区县 2020 年 GDP 平均增速分别为 2.6%、2.3%、2.3%、2.9%。共有 68 个区县 2020 年 GDP 增速超过 2.3%，其中湛江坡头区及广州南沙区增长势头强劲，2020 年增速超 7%；和平县、龙川县、澄海区、荔湾区四区县则发生负增长。

从人均 GDP 来看，区县视角下的广东“一省三世界”的分化格局更为明显。广州（除白云、从化及增城）、深圳及佛山全部区县、珠海、江门、湛江、茂名、汕头核心区县均已跨过高收入经济体门槛（12535 美元），其中南山区以 55703.7 美元位列全省首位，此规模已达到美国各州人均 GDP 中游水平。紫金县、雷州市、惠来县、梅江区、丰顺县、兴宁市及五华县仍处于中等偏下收入经济体。广东其余 85 区县均为中等偏上收入经济体。



图表3：2020 年广东区县人均 GDP 呈“一省三世界”态势（美元）



资料来源：各地方政府网站、粤开证券研究院（注：不含武江区、中山市、东莞市）

（一）产业结构：44.9%的广东区县仍以第一产业为主，珠三角区县产业结构升级进程更快

从第一产业增加值来看，广东第一产业主要聚集在粤西地区，珠三角地区（尤其是广深两市）第一产业增加值较低。在 10 个第一产业增加值超过百亿规模的区县中，茂名及湛江两市占据了 8 席，其中茂名 4 区县（高州市、电白区、信宜市、化州市）分别以 170.4 亿元、153.7 亿元、143.1 亿元、141.6 亿元位列前四位。在 10 个第一产业增加值不及 1 亿元的区县中，珠三角地区共占 9 席，而深圳就独占了其中 5 席。

图表4：广东第一产业集中在粤西地区（2020 年第一产业增加值，亿元）



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_30215

