

抽丝剥茧，就业压力并不大

——就业报告系列之一

宏观深度

要点

- ◆ 近期互联网等行业减薪裁员的消息时有耳闻，但宏观就业指标仍然表现强劲，城镇登记失业率和调查失业率仍然走低。如何解释这些现象，2019年的就业压力到底有多大？这些问题涉及到政策制定，并影响市场的走势。
- ◆ **中国劳动力市场正经历一场“大变局”**。一方面是劳动力供给不断减少，比如 15-59 岁人口自 2012 年开始下降，且下降速度有加快的趋势，2019、2020 年预计将分别下降 180 和 300 万左右。另一方面，服务业快速崛起，变成了吸收劳动力的“大户”。部分生活型服务业的就业人数已经相当可观，如家政服务业由 2015 年的 2330 万人上升至 2016 年的 2540 万人。2017 年我国参与共享经济提供服务者人数约为 7000 万人，比前一年增加 1000 万人。2016 年 6 月至 2017 年 6 月，共有 2100 万人在滴滴平台获得收入，其中近 400 万是去产能行业职工。快递行业约有 300 万快递员，而外卖有接近 60 万的送餐员。这些服务业的发展一方面得益于新技术的推动，但也跟政策的支持有关，近年来服务业的税率下降较制造业更多，其中营改增的影响最为显著。
- ◆ **“大变局”不仅表现在劳动力的供需方面，还表现为几个结构性的趋势变化**。无论是农民工还是大学生，从制造业向服务业转移的倾向都比较明显。90 后蓝领第一份工作从事服务业的比重为 30%，较 80 后上升了 17 个百分点；2017 届毕业生进入制造业的比重仅为 19.2%，较 2013 届下降了 6.6 个百分点。劳动力向低线城市转移也似乎成为了一种趋势，新一线城市的人才流入率和留存率近年来都有较大幅度的提升；而蓝领在外出打工数年后也有“落叶归根”的现象，到外省务工的民工人数与在省内务工的民工人数的比率过去十年趋势性下降了 10 个百分点。
- ◆ **基准情形下，2019 年就业压力总体上不那么大，更多是结构性问题，而本轮“稳就业”的政策也主要聚焦供应端而非大幅刺激需求**。预计 2019 年城镇就业市场的仍然呈现供小于求的态势。但结构性失业问题存在，其中大学毕业生就业压力可能相对明显，但部分可通过继续深造来解决，实际上 2018 年选择继续深造的本科毕业生的比率较 2016 年上升了 15 个百分点左右。前几年发展迅速的行业（比如互联网）面临的压力也可能上升，而部分制造业仍然面临“招工贵”的问题。2008 年全球金融危机爆发，政府一方面是通过“四万亿”刺激需求，另一方面是从供应端解决问题。而本轮“稳就业”的重点在供应端（比如对不裁员的企业提供税费优惠），而非大幅刺激需求。不过，如果全球经济增速超预期下行或者贸易摩擦恶化，就业压力将可能较基准情形下明显上升。

分析师

张文朗 (执业证书编号：S0930516100002)
021-52523808
zhangwenlang@ebcn.com

联系人

郑宇驰
021-52523807
zhengyc@ebcn.com

目 录

劳动市场“大变局”	4
服务业：创造就业的“大户”	6
就业压力究竟有多大？	11
几个结构性趋势	13
“稳就业”：重点在供应端而非刺激需求的老路	15

图 目 录

图 1：城镇调查失业率与登记失业率	4
图 2：全国劳动参与率、就业率与失业率	4
图 3：三大产业就业人口占比	5
图 4：新增劳动年龄人口	5
图 5：城乡收入差距与农民工人数变化	5
图 6：公共就业服务机构求人倍率与 CIER 指数	5
图 7：各季度招聘计划变化趋势对比	6
图 8：16-18 年互联网中高端人才的实际、期望年薪	6
图 9：部分生活型服务业就业人数	6
图 10：2017 年相对于 2012 年的城镇就业人数变化	6
图 11：2015-2017 年我国共享经济企业员工数	7
图 12：部分共享经济企业带动就业人数	7
图 13：高技术服务业政策颁布时间阶段分布图	8
图 14：各部门颁布的政策数量及措施数量	8
图 15：营改增是服务业税率下降的主要原因	9
图 16：农民工参加养老保险的比例	9
图 17：上市公司享受所得税率优惠的比重	10
图 18：上市公司政府补助占收入比重	10
图 19：2017 年农民工月平均收入与年均涨幅	11
图 20：2018 年新职业人群对当前工作的热爱程度	11
图 21：未来就业预期指数和 PMI 从业人员指数	12
图 22：新增劳动年龄人数与外贸依存度	12
图 23：中国城镇失业率学历分布情况（2012 年）	12
图 24：2018 届上海高校毕业生落实去向及求职成功率主要专业	13
图 25：上海高校毕业生选择继续深造的比重	13
图 26：农民工从业行业分布	13

图 27：各年龄段受过初中及以上教育的就业人数占比	13
图 28：进入制造业的大学毕业生比例	14
图 29：蓝领第一份工作从事服务业的比例	14
图 30：2018Q4 公共就业服务机构市场供求同比变化	14
图 31：各线城市 CIER 指数	14
图 32：新一线城市人才流入率和留存率均有提升	15
图 33：第一份工作在本市之外的蓝领目前的工作地点	15
图 34：外出和省外农民工比例持续下降	15
图 35：中小企业的社会贡献	17
图 36：小微企业的家数分布（2013 年）	17

表 目 录

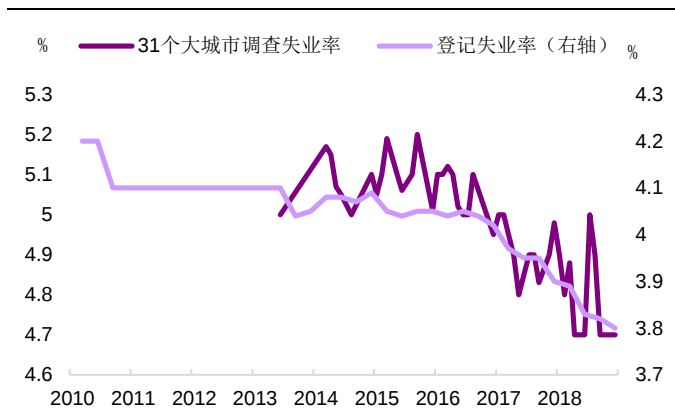
表 1：营改增改革进程与试点行业	9
表 2：城镇就业供需估计	11
表 3：2008 年金融危机时与目前的就业政策的不完全梳理	16

随着中国经济下行压力的加大，市场越来越关注失业问题，不时传出的互联网、金融等行业“裁员”的消息扰动市场情绪，而决策层也将“稳就业”放在了“六稳”之首。但是与这些现象相悖的是，宏观层面的就业指标仍然表现强劲，城镇登记失业率和调查失业率屡创新低。如何解释以上现象呢？2019 年的就业压力到底有多大？这涉及到今年经济与政策，并影响资本市场的走势。

劳动市场“大变局”

总量的失业率指标显示就业市场仍然比较稳健。反映城镇就业状况的登记失业率与调查失业率不断降低，2018 年第四季度，城镇登记失业率为 3.8%，创 2002 年以来的新低；2018 年 12 月，31 个大城市调查失业率为 4.7%，为 2013 年以来的新低（图 1）。值得注意的是，包含城镇和农村的整体失业率¹在 2017 年也出现了下降（图 2）。

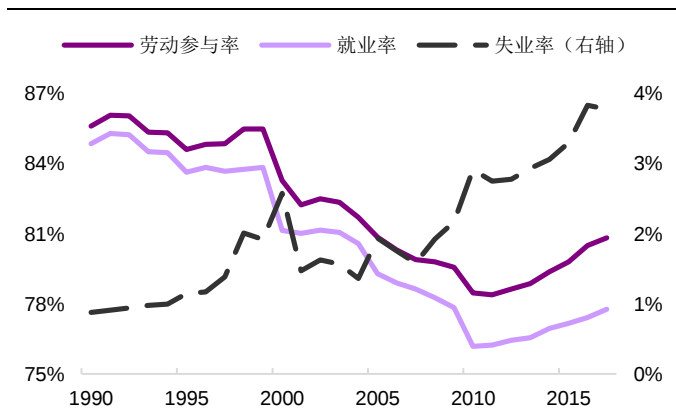
图 1：城镇调查失业率与登记失业率



注：数据截至 2018 年 10 月

资料来源：Wind, CEIC

图 2：全国劳动参与率、就业率与失业率



注：数据截至 2017 年

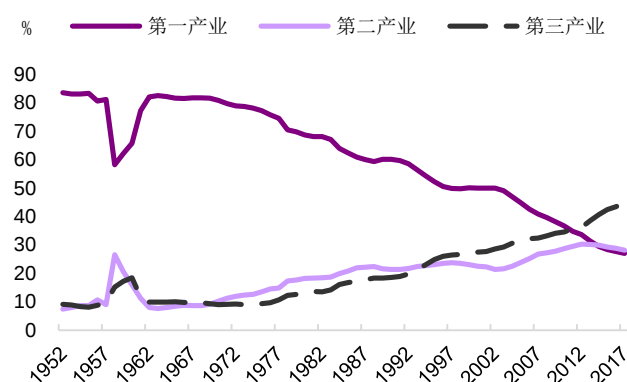
资料来源：Wind

劳动力市场的变迁值得关注。第一个变迁是去工业化和服务业崛起。2012 年，中国第二产业就业人口占比达到了最高点——30.3%，此后逐渐下降，2017 年为 27.0%，与此相对应的是第三产业就业人口占比在 2012 年后加速上升（图 3）。**第二个变迁是劳动力供给不断减少。**由于老人越来越多、年轻人越来越少，15-59 岁、15-64 岁新增人口分别自 2012、2015 年开始为负，且下降速度有加快趋势：其中 15-59 岁劳动年龄人口 2019、2020 年预计将分别下降 181、302 万（图 4）。

传统的城乡二元劳动力市场带来的供给在减弱。一方面，与城镇一样，农村也在面临劳动年龄人口不断下降的状况；另一方面，城乡之间的收入差距不断减小也使得农村居民进入城镇工作的意愿边际减弱：农村居民人均可支配收入与城镇居民人均可支配收入之比从 2013 年的 35.6% 上升到了 2018 年的 37.2%。两者共同作用下，2018 年的农民工人数只增加了 184 万，相比于 2017 年的 481 万有了较大幅度的下降（图 5）。

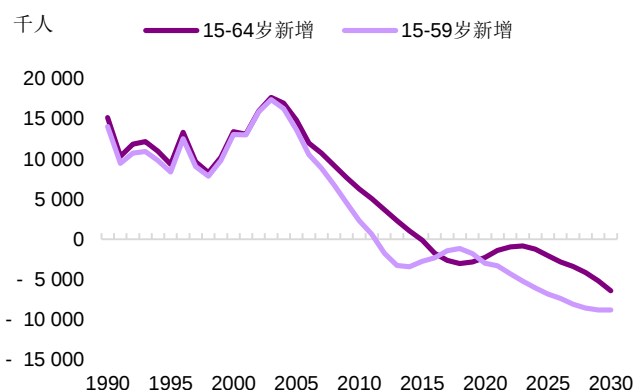
¹ 失业率=失业人员/经济活动人口。由于中国的城镇化率以年均一个百分点的速度增长，劳动力由农村向城市转移，而城市的自然失业率高于农村的自然失业率，使得 2016 年以前，整体失业率上升而城镇失业率却不断下降。

图 3：三大产业就业人口占比



资料来源：Wind

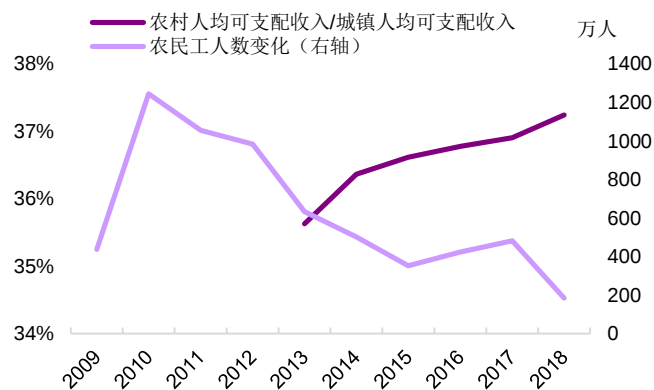
图 4：新增劳动年龄人口



资料来源：联合国

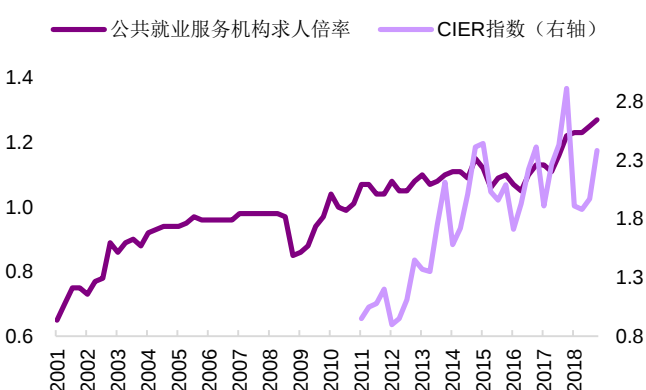
中高端劳动力市场面临压力，中低端劳动力市场仍然偏紧。经济下行，偏向中高端的劳动力市场的需求确实有所下降，但供给并未大幅上升。中国就业研究所分析智联招聘²的数据发现，2018 年第四季度，招聘需求人数同比下降 12%，环比上升 25%；求职申请人数同比上升 8%，环比上升 4%。2018 年第四季度的 CIER 指数³（需求人数与求职人数之比）为 2.38，有季节性改善，低于 2017 年同期（2.91），但与 2016 年同期（2.41）相近。而偏向中低端的劳动力市场仍然维持较高的景气度：中国人力资源市场信息监测中心统计的公共就业服务机构⁴（比如地方人才市场）市场求人倍率在 2018 年第四季度创新高至 1.27（图 6）。

图 5：城乡收入差距与农民工人数变化



资料来源：Wind

图 6：公共就业服务机构求人倍率与 CIER 指数



资料来源：Wind，中国就业研究所。数据截至 2018 年 12 月。

中高端劳动力市场的边际放缓与主观感受比较一致。猎聘网《2019 年第一季度招聘趋势调研报告》显示，2019 年第一季度，对中高端人才的招聘需求减少的企业占比为 17%，较 2018 年第一季度的 12% 有所上升（图 7）。

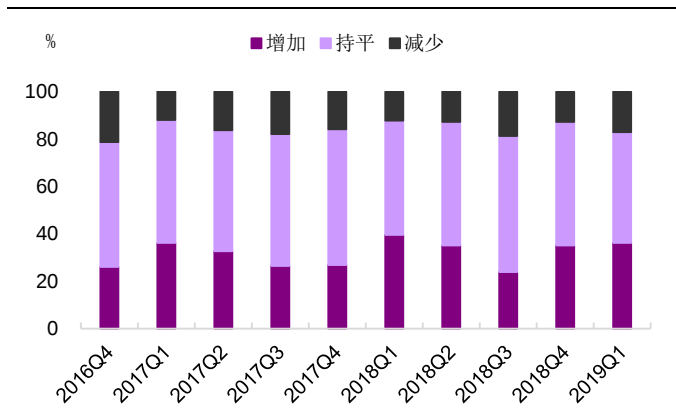
² 智联招聘的求职人员偏向于中高端，截至 2012 年 12 月底，该数据库共有活跃建立 2130 万份，本科以上学历背景的高学历人员比重为 86.2%。

³ CIER 全称为 China Institute for Employment Research（中国就业研究所）。

⁴ 公共就业服务机构的求职人员偏向于中低端，2018 年第一季度，进入公共就业服务机构市场的求职者约 466.9 万人，用人需求较大的职业包括推销展销人员、简单体力劳动人员、餐厅服务员、厨工、其他餐饮服务人员、治安保卫人员等。

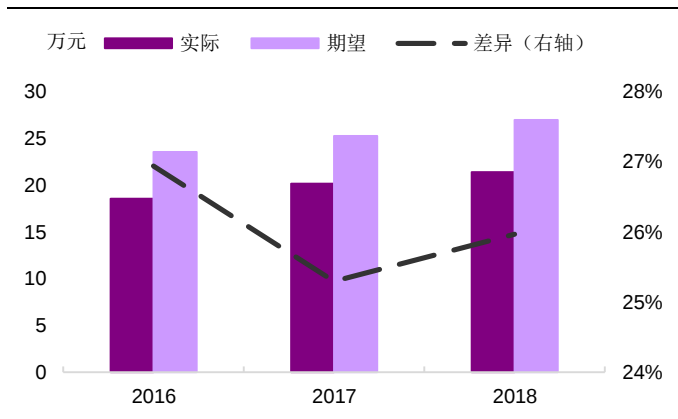
比较受市场关注的互联网行业在经历了一段时间的野蛮生长后的扩张速度有所趋缓，2018 年第四季度互联网/电子商务行业的 CIER 指数为 5.61，较 2017 年第四季度的 10.24 有所下降，但较 2018 第三季度的 4.2 回升。主观感受也可能放大了严重程度，2018 年互联网中高端人才的期望年薪和实际年薪之间的差异较 2017 年扩大（图 8）。

图 7：各季度招聘计划变化趋势对比



资料来源：猎聘网《2019 年第一季度招聘趋势调研报告》

图 8：16-18 年互联网中高端人才的实际、期望年薪

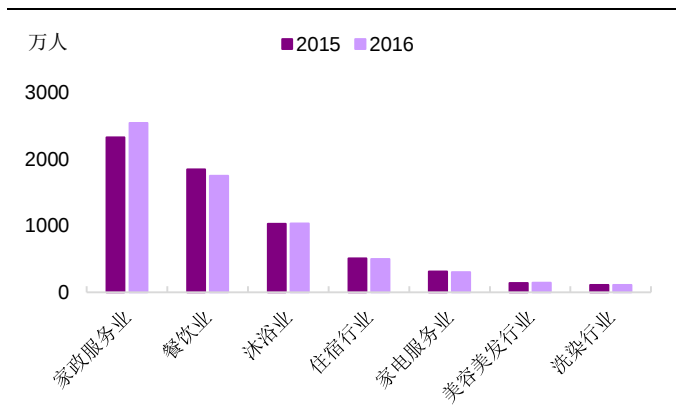


资料来源：猎聘网《2019 年人才前景趋势大数据报告》

服务业：创造就业的“大户”

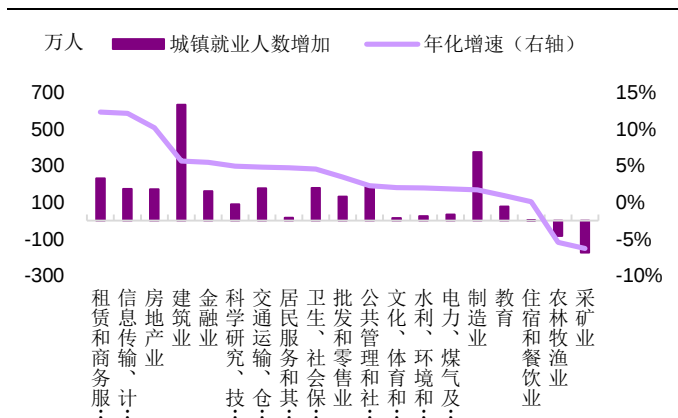
从数据上来看，部分生活型服务业的就业人数已经相当可观。其中如家政服务业，由 2015 年的 2326 万人上升至 2016 年的 2542 万人（图 9）。2017 年相对于 2012 年，城镇就业人数⁵增量从高到低的排列为：生产型服务业、生活型服务业、制造业。虽然建筑业（+633 万人）、制造业（+373 万人）的城镇就业人数增加数排在第一、二位，但是增速的排名却排名第 4、15 位，分别为 5.6%、1.7%。生产型服务业城镇就业人数增速最高：租赁和商务服务业（12.3%）、信息传输、计算机服务和软件业（12.2%）、房地产业（10.2%）；部分生活型服务业的城镇就业人数增速也要高于制造业：居民服务和其他服务业（4.7%）、卫生、社会保障和社会福利业（4.5%）、公共管理和社会组织（2.3%）（图 10）。

图 9：部分生活型服务业就业人数



资料来源：商务部

图 10：2017 年相对于 2012 年的城镇就业人数变化



资料来源：Wind

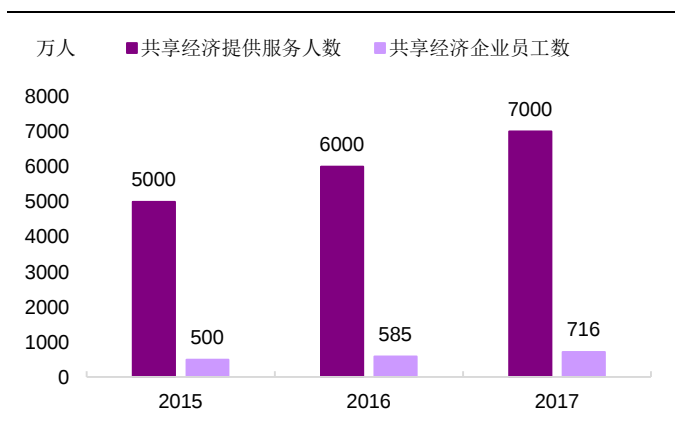
⁵ 为统计局公布的城镇单位就业人数，不包含私营企业。

新技术的冲击加速了劳动力向服务业转移的趋势。互联网等新技术加速发展：中国网民人数从2012年底的5.64亿增长到了2018年6月底的8.02亿，普及率从42.1%提升至57.7%。其中，移动互联网的发展更为显著：中国手机网民占整体网民的比例从2012年底的74.5%增长到了2018年6月底的98.3%。互联网，尤其是移动互联网的发展，带动了共享经济的大发展，从而带动了就业，其中许多是生活性服务业的就业。

根据国家信息中心发布的《中国共享经济发展年度报告》，2017年我国参与共享经济活动的人数超过7亿人，比上年增加1亿人左右；其中参与提供服务者人数约为7000万人，比上年增加1000万人。2017年我国共享经济平台企业员工数约716万人，比上年增加131万人，约占当年城镇新增就业人数（1354万）的9.7%（图11）。

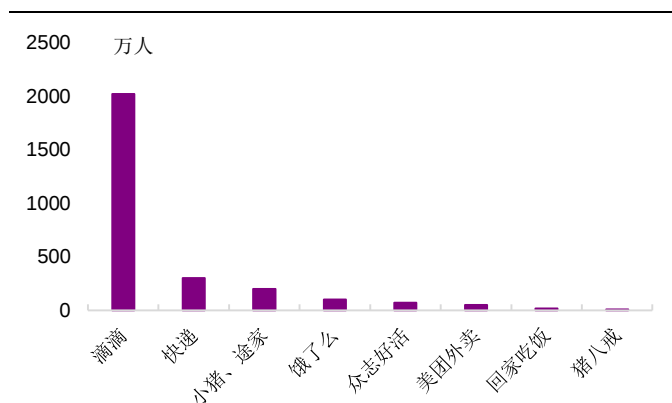
共享经济在解决产能过剩行业工人再就业以及贫困地区劳动力就业等方面也起到了作用。**专车：**以滴滴为例，2016年6月至2017年6月，共有2108万⁶人（含专车、快车、顺风车车主、代驾司机）在滴滴平台获得收入。其中393万是去产能行业职工，超过178万是复员、转业军人，还有133万失业人员和137万零就业家庭在平台上实现了新就业。**外卖：**以美团为例，日均活跃配送骑手数从2015年第四季度约1.4万人增至2017年第四季度的53.1万⁷人，其中有4.6万人来自贫困县，占比9.2%；有15.6万⁸人曾经是煤炭、钢铁等传统产业工人，占比31.2%。**快递：**2018年快递全行业估计有300万⁹快递员。此外，共享住宿、家政等行业也实现了与新技术的融合（图12）。

图 11：2015-2017 年我国共享经济企业员工数



资料来源：国家信息中心《中国共享经济发展年度报告》

图 12：部分共享经济企业带动就业人数



资料来源：国家信息中心《中国共享经济发展年度报告》，第一财经&苏宁易购《2018 快递员群体洞察报告》，滴滴政策研究院《2017 年滴滴出行平台就业研究报告》，美团招股说明书

除了信息技术的促进作用，政策也对服务业的发展起到了支持作用。单从数量上来看，对高技术服务业的政策支持文件不断增多：据不完全统计，中央层面发布的对高技术服务业的支持政策在2011-2016年就有45项，相

⁶ 数据来自《新经济 新就业——2017 年滴滴出行平台就业研究报告》。

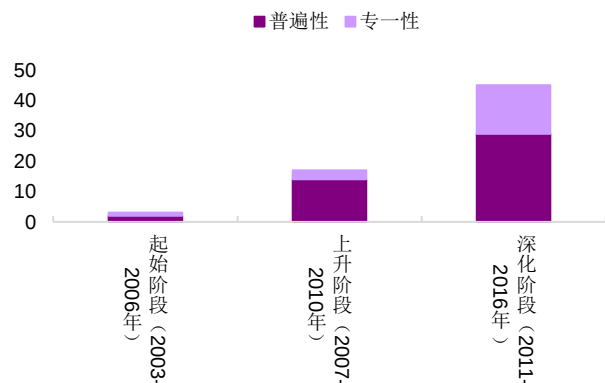
⁷ 数据来自美团招股说明书。

⁸ 数据来自《中国共享经济发展年度报告》。

⁹ 数据来自《2018 快递员群体洞察报告》。

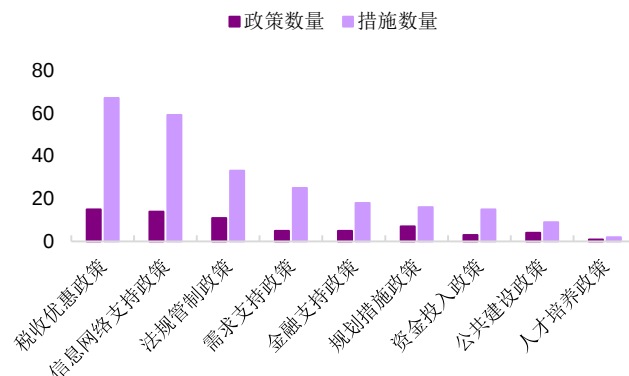
比以前年度有较大幅度的增长(图13)。而措施集中的领域排名前三的是税收优惠政策(67项)、信息网络支持政策(59项)、法规管制政策(33项)(图14)。

图 13: 高技术服务业政策颁布时间阶段分布图



资料来源: 姚正海, 姚苗苗. 基于内容分析法的高技术服务业政策研究[J]. 科技与经济, 2018.

图 14: 各部门颁布的政策数量及措施数量



资料来源: 姚正海, 姚苗苗. 基于内容分析法的高技术服务业政策研究[J]. 科技与经济, 2018.

从效力最强的税收优惠政策来看, 近年来第三产业的税率下降更多。2012年第二、三产业的税率¹⁰分别为22.4%、22.8%, 2016年分别为20.5%、20.7%, 第三产业降低的幅度(2.1个百分点)高于第二产业(1.9个百分点)。第三产业中部分服务业, 如住宿和餐饮业(-46.1%)、信息传输、软件和信息技术服务业(-20.7%)、居民服务、修理和其他服务业(-14.5%)、交通运输、仓储和邮政业(-12.1%)、文化、体育和娱乐业(-12.0%)的变化程度¹¹大于制造业(-7.9%)。

这样的变化主要来自于营改增对服务业减税的影响。从2012年1月1日营改增在上海的交通运输业和部分现代服务业试点开始, 营改增政策逐步推行至全国和所有服务业。2016年5月1日起, 所有服务业都被纳入到了增值税的范畴中(表1)。

截至2017年, 营改增已累计减税近2万亿元¹², 主要的受益¹³行业就是服务业。从2012-2016年税率的变化来看, 部分服务业实际承担的间接税税率¹⁴下降幅度高于制造业(-0.7个百分点), 占据了整体税率下降幅度的大部分: 居民服务、修理和其他服务业(-5.9个百分点)、住宿和餐饮业(-3.1

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_14051

