

人口普查数据中有哪些地区分化？



研究结论

- **人口增速仍然为正。**“七普”显示总人口 141178 万人，过去 10 年增长 5.38%，年平均增长率为 0.53%，与 2000-2010 年平均增长率 0.57% 相差并不大，但明显低于之前几次普查的结果（2000 “五普”显示年均增长率为 1.07%，1990 年“四普”1.48%）。
- **少儿人口比重回升的同时老龄化程度加深，从比重来看“两头”增加。**全国层面上，相比 2010 年，0-14 岁人口比重上升 1.35 个百分点，15-59 岁人口下降 6.79 个百分点，60 岁及以上人口上升 5.44 个百分点，其中 65 岁及以上人口的比重上升 4.63 个百分点，劳动年龄人口负担或进一步加重。不同省份差距较大，从 60 岁及以上人口/15-59 岁人口这一指标来看，辽宁、吉林、重庆、上海、黑龙江最高，从 0-14 岁/15-59 岁这一指标来看，上海、黑龙江、北京、辽宁、吉林最低，可见上海与东北地区老龄化、少子化的现象更加严重，其中上海 0-14 岁人口比重仅 9.8%，而这一指标在 20% 以上的有 9 个省市，集中在中西部。
- **东北地区收缩明显，性别比全国最低，广东、浙江进一步扩张。**各地区人口占比来看，广东从 2010 年的 7.79% 上升到 8.93%，提高 1.14 个百分点，是各个省份中人口比重提高最多的区域，其次是浙江（提高 0.5 个百分点）、新疆（提高 0.2 个百分点），此外，上海的流入幅度（提高 0.04 个百分点）不如北京（提高 0.09 个百分点）；东北地区收缩较为严重，辽宁、吉林、黑龙江人口比重分别下降 0.25、0.34、0.6 个百分点。值得注意的是，人口规模的变化与性别比有一致之处，广东以男/女=113.08 的性别比位居全国第一，而黑龙江、辽宁、吉林分别录得 100.35、99.7、99.69，位列全国性别比末三位，这一现象或与人口流动有关。
- **受教育程度进一步改善，北京拔得头筹。**在各个省份中，北京不论是“七普”还是“六普”，15 岁及以上人口平均受教育年限都位列第一，本次普查录得 12.64 年，其次是上海（11.81 年）和天津（11.29 年），不到 9 年的有青海、云南、贵州、西藏。
- **城镇化水平继续提高，户籍人口城镇化率和常住人口城镇化率存在差异：**当前流动人口 3.76 亿人，十年间增长了将近 70%，城镇常住人口增加了 2.36 亿人，常住人口城镇化率提高了 14.21 个百分点，比上一个十年的增幅又上升了 0.75 个百分点。
- **二孩政策初见成效，但当前生育率仍较低：**根据发布会，出生人口中“二孩”占比由 2013 年的 30% 左右上升到 2017 年的 50% 左右，但 2020 年我国育龄妇女总和生育率为 1.3，处于较低水平。根据国家统计局的有关调查，我国育龄妇女的生育意愿子女数为 1.8，因此生育潜力仍在，预计后续政策有放宽可能。

风险提示

- 人口政策未按预期放宽，出生人口更大幅度下滑；
- 延迟退休政策未按预期推出，对养老金收支平衡构成压力。

报告发布日期

2021 年 05 月 14 日

证券分析师 陈至奕

021-63325888*6044

chenzhiyi@orientsec.com.cn

执业证书编号：S0860519090001

证券分析师 孙金霞

021-63325888*7590

sunjinxia@orientsec.com.cn

执业证书编号：S0860515070001

证券分析师 王仲尧

021-63325888*3267

wangzhongyao1@orientsec.com.cn

执业证书编号：S0860518050001

香港证监会牌照：BQJ932

联系人 陈玮

chenwei3@orientsec.com.cn

相关报告

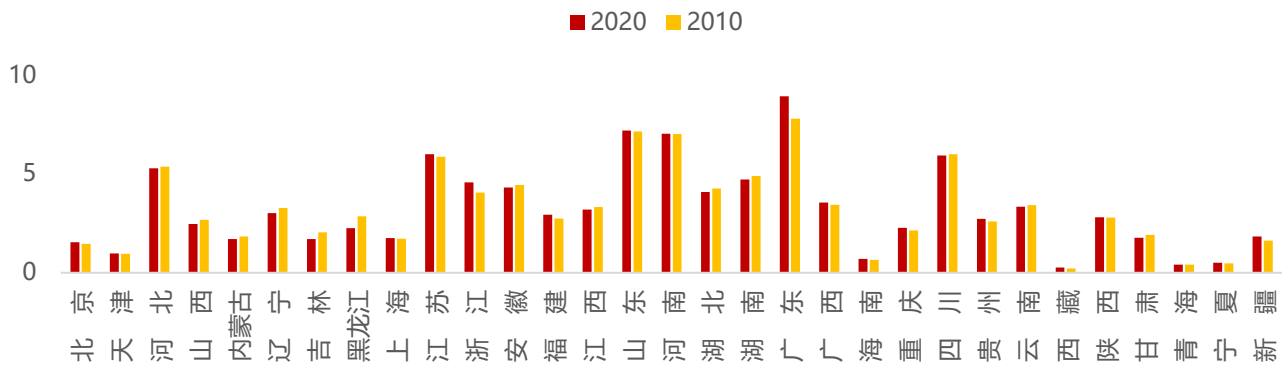
出口有望维持韧性，涨价助推进口高增：——4 月进出口数据点评	2021-05-10
中上游企业利润持续高增：——3 月工业企业利润数据点评	2021-05-07
推动结构性调整多于关注总量：4 月政治局会议点评	2021-05-07

东方证券股份有限公司经相关主管机关核准具备证券投资咨询业务资格，据此开展发布证券研究报告业务。

东方证券股份有限公司及其关联机构在法律许可的范围内正在或将要与本研究报告所分析的企业发展业务关系。因此，投资者应当考虑到本公司可能存在对报告的客观性产生影响的利益冲突，不应视本证券研究报告为作出投资决策的唯一因素。

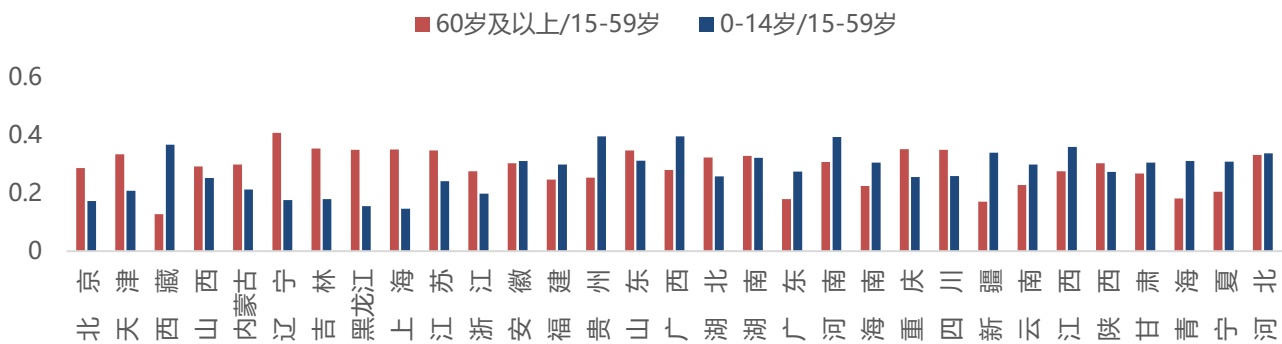
有关分析师的申明，见本报告最后部分。其他重要信息披露见分析师申明之后部分，或请与您的投资代表联系。并请阅读本证券研究报告最后一页的免责声明。

图 1：各个地区人口比重（%）



数据来源：国家统计局，东方证券研究所

图 2：各个地区年龄结构（倍）



数据来源：国家统计局，东方证券研究所

分析师申明

每位负责撰写本研究报告全部或部分内容的研究分析师在此作以下声明：

分析师在本报告中对所提及的证券或发行人发表的任何建议和观点均准确地反映了其个人对该证券或发行人的看法和判断；分析师薪酬的任何组成部分无论是在过去、现在及将来，均与其在本研究报告中所表述的具体建议或观点无任何直接或间接的关系。

投资评级和相关定义

报告发布日后的 12 个月内的公司的涨跌幅相对同期的上证指数/深证成指的涨跌幅为基准；

公司投资评级的量化标准

买入：相对强于市场基准指数收益率 15%以上；

增持：相对强于市场基准指数收益率 5% ~ 15%；

中性：相对于市场基准指数收益率在-5% ~ +5%之间波动；

减持：相对弱于市场基准指数收益率在-5%以下。

未评级 —— 由于在报告发出之时该股票不在本公司研究覆盖范围内，分析师基于当时对该股票的研究状况，未给予投资评级相关信息。

暂停评级 —— 根据监管制度及本公司相关规定，研究报告发布之时该投资对象可能与本公司存在潜在的利益冲突情形；亦或是研究报告发布当时该股票的价值和价格分析存在重大不确定性，缺乏足够的研究依据支持分析师给出明确投资评级；分析师在上述情况下暂停对该股票给予投资评级等信息，投资者需要注意在此报告发布之前曾给予该股票的投资评级、盈利预测及目标价格等信息不再有效。

行业投资评级的量化标准：

看好：相对强于市场基准指数收益率 5%以上；

中性：相对于市场基准指数收益率在-5% ~ +5%之间波动；

看淡：相对于市场基准指数收益率在-5%以下。

未评级：由于在报告发出之时该行业不在本公司研究覆盖范围内，分析师基于当时对该行业的研究状况，未给予投资评级等相关信息。

暂停评级：由于研究报告发布当时该行业的投资价值分析存在重大不确定性，缺乏足够的研究依据支持分析师给出明确行业投资评级；分析师在上述情况下暂停对该行业给予投资评级信息，投资者需要注意在此报告发布之前曾给予该行业的投资评级信息不再有效。

