



## 宏观研究

## 【粤开宏观】河北：钢铁第一大省转型，财政体制与形势全景

2022年11月21日

## 投资要点

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：贺晨

电话：13821622889

## 近期报告

《【粤开宏观】美国2022年中期选举：结果分析及影响展望》2022-11-13

《【粤开宏观】安徽：制造“新星”的赶超之路》2022-11-14

《【粤开宏观】从财税视角看江苏“强富美高”新江苏财政状况》2022-11-14

《【粤开宏观】从货币视角看微观主体行为与当前宏观经济形势》2022-11-15

《【粤开宏观】2022年三季度货币政策执行报告的五个要点》2022-11-17

## 摘要

河北地处华北，东临渤海、内环京津，东南部、南部衔山东、河南两省，西倚太行山与山西为邻，西北与内蒙古自治区交界，东北部与辽宁接壤，是中国兼有高原、山地、丘陵、平原、湖泊和海滨的省份。与其邻省河南相似，河北同样有三“大”：一是人口大省，2021年河北常住人口突破七千万，位列全国第六；二是农业大省，河北耕地面积超9000万亩，位居全国第五，粮食和菜肉蛋奶果等主要农产品产量均居全国前列，是我国重要的粮棉产区；三是工业大省，尤以钢铁、石化等重工业为代表。河北是我国近代工业的摇篮，我国第一座现代化煤井、第一条标准轨铁路、第一台蒸汽机车、第一袋水泥均诞生于此。2021年河北钢铁、铁矿石产量均位居全国第一，其中钢铁产量占全国产量超20%。

然而高耗能、高污染的传统重工业既是河北立身之本、也是转型之难。在高质量发展成为现代化建设首要任务、供给侧结构性改革持续推进和环保重要性上升的背景下，过往较为依赖钢铁、石化、煤炭产业的河北全面清理高耗能污染企业，由此河北经济也随之进入到转型阵痛期。2012年河北GDP总量曾位居全国第7，是彼时的经济大省。但2021年河北GDP刚突破4万亿元，位居全国第12，较2012年排名下降5位，被湖北、湖南、安徽等省份赶超。同时，2012-2021十年名义GDP年均增速为6.4%，位居全国倒数第5，仅高于黑龙江、吉林、辽宁和天津。经济增速放缓、人口流出、产业结构相对落后等形势反映到财政上，集中体现为：河北地方财政需要中央净补助、省级财政相对集权、黑色金属冶炼和石油煤炭加工贡献制造业超三成的税收，财政收入呈现总量大、人均小、质量差等特点。

转型阵痛之下，河北经济及财政形势仍有一定亮点。一是河北环抱首都北京、直辖市天津，环京津东部、南部的河北各县市受益于产业及人才溢出，是河北经济相对发达、增速较快的地区，财政形势相对较好。如廊坊2021年一般公共预算收入规模达到省内第3，同时财政质量位居省内第1。二是雄安新区建设如火如荼，进入承接北京非首都功能疏解和大规模开发建设同步推进的重要时期，给河北发展注入动力。三是压力倒逼激发产业发展新动能，2021年河北装备制造业营业收入达到1.15万亿元，成为继钢铁产业后第二个万亿级产业，2020年专用与通用设备制造贡献了河北制造业创造税收的16.9%。

总体来看，河北尚有产业结构转型、区域发展不平衡、城乡收入差距大等问题亟待理顺。同时，京津冀协同发展也存在发展差距过大、促使人才要素单向往京流动；缺乏协同治理机制，协同发展进展偏缓等挑战。“十四五”期间，河北如何在做好京津冀生态环境支撑的基础之上，充分发挥市场和政府的作用，实现产业优化升级、创造“雄安质量”，是河北面临的重大课题。财政政策作为政府宏观调控的重要手段，是助力产业发展最有力的政策组成部分之一，必须要为地方产业振兴保驾护航。河北的转型之困有历史包袱因素、也有财政体制因素，推动河北经济转型既要从产业结构、营商环境入手，也需要在



财政体制上进行完善和创新，在新的增长点上重获内生发展动力。

**风险提示：**疫情反复；经济恢复不及预期



## 目 录

一、河北省财政体制与税源结构概况 .....	5
二、河北财政形势：财政收入总量大、人均小、质量差，对土地财政依赖度相对不高 .....	6
三、河北债务形势：债务余额总量大，但显性及广义负债率处于全国中游，偿债压力相对不大 .....	7

## 图表目录

图表 1：近三十年来，河北经济总量及增速 .....	8
图表 2：2021 年河北省 11 市经济成绩单 .....	8
图表 3：河北省 2021 年各地市人均 GDP 情况 .....	9
图表 4：2021 年河北省区县经济排行榜（前 30 名与后 30 名） .....	9
图表 5：河北省 2021 年代表区县 GDP 及增速 .....	10
图表 6：河北省 2021 年各地市产业结构 .....	10
图表 7：2021 年河北省代表区县三次产业占比 .....	11
图表 8：2021 年河北省代表区县社零总额及增速 .....	11
图表 9：2021 年河北省代表区县一般公共预算收入和政府性基金收入情况 .....	12
图表 10：2020 年河北省一般公共预算收支预算级次构成图 .....	12
图表 11：2020 年河北省创造的税收收入来源分产业对比 .....	13
图表 12：2020 年河北省创造的税收收入来源分行业对比（亿元） .....	13
图表 13：2020 年河北省创造税收收入分税种构成 .....	14
图表 14：2021 年河北省 11 市一般公共预算收入状况 .....	14
图表 15：2021 年河北省区县一般公共预算收入情况（前 30 名） .....	15
图表 16：2021 年河北省代表区县一般公共预算收入及增速 .....	15
图表 17：2021 年河北省 13 市一般公共预算质量 .....	16
图表 18：2021 年河北省代表区县一般公共预算收入结构 .....	16
图表 19：2021 年河北省代表区县税收收入及增速 .....	17
图表 20：2021 年河北省 11 市一般公共预算收支和财政自给率（%） .....	17
图表 21：2021 年河北省区县财政自给率排行榜（前 30 名与后 30 名） .....	18
图表 22：2021 年河北省代表区县财政自给率（%） .....	18
图表 23：2021 年 31 省份一般公共预算支出规模 .....	19
图表 24：2021 年河北省 11 市一般公共预算支出情况 .....	20
图表 25：2021 年河北省区县一般公共预算支出排行榜（前 30 名与后 30 名） .....	20
图表 26：2021 年河北省代表区县一般公共预算支出及增速 .....	21
图表 27：2021 年河北省一般公共预算支出执行情况结构 .....	21
图表 28：2021 年河北省 11 市政府性基金收入与土地财政依赖度 .....	22
图表 29：2021 年河北省区县政府性基金收入排行榜（前 30 名与后 30 名） .....	22
图表 30：2021 年河北省代表区县政府性基金收入及增速 .....	23
图表 31：2021 年河北省代表区县土地财政依赖度 .....	23



图表 32：2021 年河北省代表区县政府性基金支出及增速 .....	24
图表 33：2021 年河北 11 市地方政府债务余额与负债率 .....	24
图表 34：2021 年河北各区县地方政府负债率（前 30 名与后 30 名） .....	24
图表 35：2021 年河北省代表区县地方政府债务余额及增速 .....	25
图表 36：2021 年河北省代表区县地方政府债务余额与限额 .....	26
图表 37：2021 年河北省代表区县地方政府债务结构 .....	26
图表 38：2021 年河北省代表区县地方政府负债率 .....	26



## 一、河北省财政体制与税源结构概况

根据《中国税务年鉴 2021》《河北统计年鉴 2021》分析河北省财政体制和税源结构，可以得到以下结论：

**第一，从对全国财政的净贡献来看，河北省需要中央财政给予净补助，规模排名全国中游。**作为人口和农业大省，中央对河北的税收返还及转移支付规模较大，2020 年中央财政对河北的税收返还及转移性支付规模达到 4061 亿元，排名全国第 6，税收返还及转移性支付规模与河北一般公共预算收入的比重达到 106.1%，弥补了河北 78.2% 的一般公共预算收支缺口，是平衡财政的重要来源。采用地方创造的中央级税收收入及上解中央支出-地区接受的中央返还性收入来衡量地方对中央财政净贡献，2020 年河北对全国财政的净贡献为负，需要中央给予 1747 亿元的净补助，在全国排名第 12。

**第二，从省以下财政体制来看，河北省大部分市县经济发展较弱、城镇化率较低，为集中力量办大事，河北省本级留存的比例相对较高，并通过转移支付加大对困难地区的支持力度。**从主体税种来看，除特定行业企业外，河北省创造的增值税在中央、省级、市县的分配比例为 50%、15%、35%，企业所得税在中央、省级、市县的分配比例为 60%、20%、20%，个人所得税在中央、省级、市县的分配比例为 60%、10%、30%。此外，除资源税 and 环境保护税，城市建设维护税、车船使用税、土地增值税等其他税种均收归市县所有。分级次来看，2020 年河北省省本级、市本级、区县及以下一般公共预算收入占比分别为 17.3%、14.3% 和 68.4%。

从支出来看，市县承担主要支出责任，教育支出占比最大，省级政府充分发挥“稳民生、保就业”的兜底作用。从支出层级来看，2020 年河北省省本级、市本级、区县及以下一般公共预算支出占比分别为 11.9%、14.7% 和 73.3%。从支出结构来看，2020 年河北省省本级社会保障和就业、教育的支出占比较高，分别达到 42.7%、16.0%，从省级层面统筹发挥社会兜底保障的作用。除教育及社保外，地市及以下的一般公共预算支出以农林水、城乡社区为主，占比分别为 12.1%、10.8%。

**第三，从产业结构来看，在当前碳达峰碳中和背景下，河北省面临产业转型压力，以煤炭、钢铁为代表的重工业是河北立身之本、也是转型之难。黑色金属冶炼、石油煤炭加工、通用设备制造贡献了河北制造业近五成的税收。**一方面，河北作为农业大省，2020 年第一产业总产值占比为 10.8%，但创造的税收占比仅为 0.1%。另一方面，河北作为中国最早开始进行煤炭开采、钢铁冶炼、水泥及陶瓷生产的工业基地，2020 年河北制造业贡献了河北省创造税收的 38.2%，高于全国平均 7.3 个百分点，位居全国第 8。尽管近年来，河北工业快速发展，逐步形成了以装备制造、钢铁、石化、食品、医药、建材、纺织服装等七大产业为主导并涵盖 40 个工业行业大类的较为完备的产业体系，但河北产业仍呈现产业结构偏重、产业链偏低端、产业规模偏小等问题。在制造业的细分行业中，创造的税收规模前三的行业仍是黑色金属冶炼和压延加工业、石油煤炭及其他燃料加工业、通用设备制造业，三者合计占制造业创造税收的比重为 44.9%。

**第四，从税种来看，河北创造的税收收入主要来源于增值税、企业所得税、消费税、土地增值税、契税五大税种。其全国平均相比，个人所得税占比明显偏低，位居全国倒数第 2。**增值税是河北的第一大税种，2021 年增值税贡献了河北创造税收收入的 43.2%，企业所得税、消费税、土地增值税、契税占比分别为 17.1%、8.4%、5.4% 和 5.1%。其中，消费税属于中央税，难以对河北地方财力形成有效补充。此外，受制于河北相对落后的产业结构，企业利润水平较低、人均工资水平低，2020 年河北城镇非私营单位就业人员年平均工资 77323 元，位居全国倒数第 4。较低的人均工资使得河北创造的个人所得税较低，占比仅为 3.4%，低于全国平均 3.6 个百分点，仅高于山西。



## 二、河北财政形势：财政收入总量大、人均小、质量差，对土地财政依赖度相对不高

**第一，河北省财政收入总量位居全国中上游，省内石家庄、唐山两市财政收入居前。**2021年河北省一般公共预算收入为4167.6亿元，位居全国第九。分地市来看，石家庄市作为河北省会，2021年其一般公共预算收入为654.1亿元，超过唐山近100亿元，无论是总量还是人均都稳坐省内头把交椅。唐山拥有丰富的煤炭资源，又具有紧邻京津的地理优势，以煤炭起家，发展现代工业，是以钢铁产业为主的重工业城市，也是多年稳居省内经济首位。2021年唐山市一般公共预算收入达到552.7亿元，两年平均增速为9.0%，对河北财政增速具有引领作用。在石家庄、唐山之后，第二梯队包括廊坊、邯郸、保定、沧州，4个地市的一般公共预算收入在300-400亿元。第三梯队则为邢台、张家口、秦皇岛、衡水和承德，规模均处于120-200亿元。从区县来看，石家庄桥西区的一般公共预算收入以91.6亿元排名第一，保定市安新县的一般公共预算收入规模排名最后，仅为2.3亿元。

**第二，近年来河北省整体财政收入质量持续下降，远低于全国水平，省内廊坊、承德、邯郸三市的财政质量优于全省。**2021年河北省税收收入占一般公共预算收入的比重为65.6%，不仅较2019年下降4.7个百分点，还远低于全国平均水平19.7个百分点，财政质量在全国排名倒数第4，仅高于贵州、河南和宁夏。分地市来看，廊坊、承德、邯郸三市的财政收入质量略高于全省水平，其税收收入占一般公共预算收入的比重分别为66.7%、66.5%和66.2%，张家口市的税收收入占比最低，仅为50.1%。分区县来看，在已披露相关数据的125个区县中，保定市竞秀区、沧州市运河区、邯郸市复兴区、唐山市路南区、沧州市新华区5个区的税收收入占比超过90%，财政质量较高。值得注意的是，财政收入质量较高和较低的区县并不集中于特定地市，如保定竞秀区财政质量位居省内第一，但保定阜平县税收占比仅21.7%，在124个已披露数据区县中排名倒数第一，表明河北地市之间、地市内部均存在发展不平衡不充分的问题。

**第三，河北省财政自给率处于全国中游，省内则分化为两个世界，以唐山、石家庄为代表的经济相对发达地市财政自给率相对靠前，以承德、张家口为代表的北部环京山区财政自给率低，较为依赖转移支付。**2021年河北省财政自给率为47.1%，在全国排名第11位。其中，廊坊、唐山、石家庄、秦皇岛的财政自给率高于全省平均水平，分别为60.8%、60.0%、59.7%、55.4%。其余7个地市的财政自给率均处于30%-45%的范围内，其中承德市对转移支付最为依赖，财政自给率仅为30.0%。从区县来看，在165个已披露数据的区县中，财政自给率存在两极分化。有13个区县的财政自给率超过100%，其中石家庄市桥西区位列第一，财政自给率达到166.4%。有15个区县的财政自给率均处于20%以下，其中位于保定市辖区、由雄安新区代管的安新县财政自给率位居省内倒数，仅为5.0%。

**第四，河北省政府性基金收入规模、土地财政依赖度均排名全国中游，近年来土地出让收入增速持续下行，冲击部分地市可用财力。**近年来，河北省政府性基金预算收入持续下行，2021年河北政府性基金预算收入为2807.2亿元，排全国第13名，增速从2020年-4.6%扩大到2021年的-11.3%。地市方面，唐山、保定、石家庄政府性基金预算收入超过400亿元，分别达到482.5亿元、425.5亿元和410.3亿元，其中唐山、石家庄作为省内经济相对发达地市，吸引人口迁徙流入，新增住房需求较高，但2021年政府性基金预算收入仍分别下降3.2%和30.2%。衡水、承德、秦皇岛的政府性基金预算收入均低于100亿元，其中秦皇岛作为旅游城市，疫情冲击下受影响较大。2021年秦皇岛政府性基金预算收入不仅规模最低（68.9亿元），同时在省内降幅最大，政府性基金预算收入较2020年接近腰斩，降幅达到50.7%。



以政府性基金预算收入/(一般公共预算收入+政府性基金预算收入)来近似衡量对土地财政的依赖程度,2021年河北省土地财政依赖度达到40.2%,位居全国第16名。在地市方面,保定、唐山、邯郸的土地财政依赖度排名居前,分别达到57.7%、46.6%、46.0%,秦皇岛的土地财政依赖度受到政府性基金预算收入大幅下行影响而被动下降,仅为28.6%,2020年秦皇岛对土地财政依赖度一度达到47.5%。

### 三、河北债务形势：债务余额总量大，但显性及广义负债率处于全国中游，偿债压力相对不大

**第一，河北地方政府债务余额突破1.3万亿元，位居全国第7位。考虑经济体量及地方融资平台有息债务后，河北显性负债率、广义负债率分别位列全国第14、第25位，偿债压力相对有限。**2021年河北省地方政府债务余额为13226.5亿元，其中一般债余额为5998.5亿元，专项债余额为7228.0亿元。从负债率看，2021年河北省负债率为32.8%，处于全国中游水平。将地方融资平台有息债务纳入考虑后，以(地方政府债务余额+融资平台有息债务)/GDP测算地方广义负债率，河北省的广义负债率较负债率略有上升，为56.1%，但在全国排名下降至第25位，表明相较其他省份，河北省的融资平台有息债务规模较小，隐性债务风险化解压力相对不大。

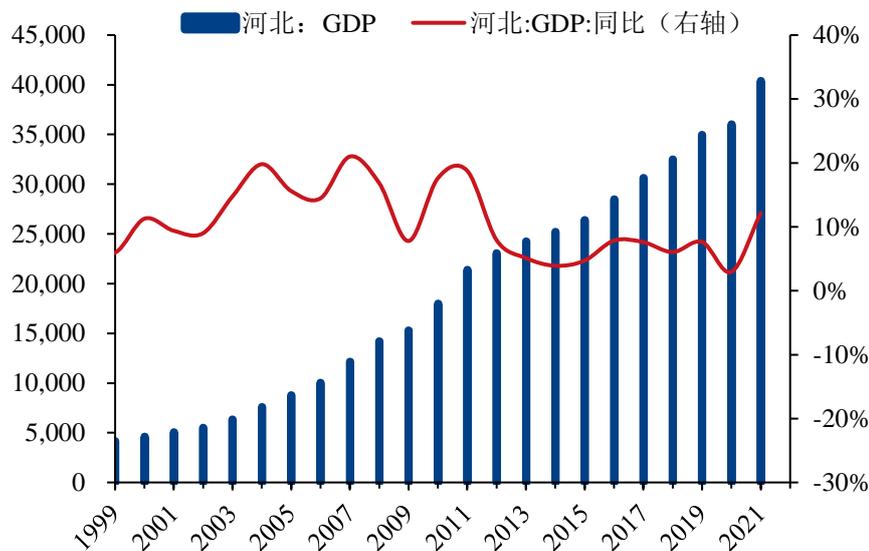
**第二，分地市看，债务规模与经济财政格局一致，唐山、石家庄政府债务规模远高于其他地市，两市地方政府债务余额占全省债务规模近四成。**唐山、石家庄作为引领河北经济增长的两极，两市地方政府债务规模占全省债务规模的36.1%，也是省内债务规模超过千亿的两个地市。2021年唐山的地方政府债务余额突破2000亿元，以2027.7亿元的债务规模位居省内第一，石家庄以1726.9亿元的债务余额紧随其后，与第3名邯郸市(987.9亿元)拉开差距。其余地市的政府债务规模均处于400-930亿元，其中衡水的地方政府债务余额最低，为469.1亿元。从区县来看，在167个区县中，有6个区县的政府债务规模高于100亿元，主要集中在唐山市，其中唐山市曹妃甸区的政府债务规模最高，达到477.7亿元，高过第2名石家庄正定县近300亿元。

**第三，考虑各地经济发展水平后，张家口、承德、秦皇岛等地的债务规模较小，但显性负债压力重；石家庄、唐山的债务规模大，但显性负债率反而较低。**2021年沧州、廊坊、唐山、石家庄等地偿债压力较低，显性负债率在省内排名靠后。相较而言，张家口、承德、秦皇岛、邢台4市的负债率均大于30%，分别达到50.8%、38.2%、33.3%和32.6%，4市经济发展对债务较为依赖。从区县来看，在129个披露数据的区县中，负债率超过60%的仅有4个区县，分别为张家口崇礼区(143.1%)、保定阜平县(106.9%)和张家口下花园区(84.6%)和桥西区(69.9%)。显性负债率低于10%的区县共有21个，主要位于石家庄市(8个)、唐山市(4个)、廊坊市(3个)、沧州市(3个)，其中石家庄桥西区由于GDP水平在所有区县中排名最高，同时政府债务规模仅为1.93亿元，其显性负债率低至0.3%。

考虑融资平台有息债务后，省内广义负债率排名并未出现大幅调整，张家口广义负债率(50.8%)仍排名省内第一，或与近年来张家口大幅推动冰雪项目与基建建设有关。石家庄(41.0%)、唐山(36.8%)广义负债率较显性负债率排名略有上升，但偿债压力相对有限。



图表1：近三十年来，河北经济总量及增速



资料来源：企业预警通、粤开证券研究院

图表2：2021年河北省11市经济成绩单

排名	变化	城市	2021GDP(亿元)	增速(%)	增速(两年平均, %)
1	→ 0	唐山市	8230.6	6.7	5.5
2	→ 0	石家庄市	6490.3	6.6	5.2
3	→ 0	沧州市	4163.4	7.0	5.5
4	→ 0	邯郸市	4114.8	6.9	5.6
5	→ 0	保定市	3725.0	7.2	5.5
6	→ 0	廊坊市	3553.1	6.6	5.0
7	→ 0	邢台市	2427.1	6.2	4.9
8	→ 0	秦皇岛市	1843.8	6.8	5.5
9	→ 0	张家口市	1727.8	6.3	4.9
10	→ 0	衡水市	1703.1	6.8	5.4
11	→ 0	承德市	1697.0	6.1	5.0

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\\_49121](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_49121)



云报告  
https://www.yunbaogao.cn

云报告  
https://www.yunbaogao.cn

云报告  
https://www.yunbaogao.cn