



宏观研究

【粤开宏观】1949-2023 年中国各省份财政收入排名变迁

2024 年 02 月 08 日

分析师：罗志恒

执业编号：S0300520110001
电话：010-83755580
邮箱：luozhiheng@y kzq.com

分析师：方堃

执业编号：S0300521050001
电话：010-83755575
邮箱：fangkun@y kzq.com

近期报告

《【粤开宏观】2024 年地方实现高质量发展：四大看点》2024-02-04

《【粤开宏观】2023 年中国区域经济图景：格局与变化》2024-01-31

《【粤开宏观】2023 年城投债回顾与 2024 年展望》2024-01-28

《【粤开宏观】意外的降准与落空的降息：原因、影响与展望》2024-01-24

《【粤开宏观】2023 年中国经济复盘及 2024 年展望》2024-01-17

摘要

近日，财政部及各地方财政厅（局）陆续发布了 2023 年财政数据。2023 年 31 个省份地方财政收入同比实现正增长，地方一般公共预算本级收入比上年增长 7.8%，增速较高主要是 2022 年大规模留抵退税、缓税形成低基数，以及经济增长带动税收恢复性增长。尽管整体恢复性增长，地方财政收入也面临结构性压力。受工业企业利润下滑影响，江苏、浙江等企业所得税收入负增长；受大宗商品价格回调影响，陕西、山西等资源税收入下降；受房地产市场拖累，多个省份土地增值税、契税等地方税收收入仍在下滑。2023 年积极的财政政策加力提效，经济不确定因素和结构性减税降费政策叠加，土地出让收入下行，基层“三保”压力和地方政府债务风险仍存。

从 1949 年尤其是 1978 年改革开放和 1994 年分税制改革以来，中国区域经济发生了巨大变化，继东西差异之后南北差距加大，随着产业结构和经济发展方式变迁，东北崛起依旧任重道远，都市圈城市群的发展使得人口持续流入。经济分化导致的直接结果是财政分化，兼顾效率和公平，实现发展与均衡是经济和财政体制的目标，在一个百年目标实现后开启第二个百年目标的新征程上尤其如此。七十多年来，尤其是四十多年来，中国各省份的财政收入到底发生了怎样的变迁，我们从财政体制变迁角度略作部分探究。

经济与财政是一体两面的关系，区域经济格局变化引发财政收入表现分化。近两年，西部省份一般公共预算收入整体快于东部和中部。这种格局的变化主要源于百年未有之大变局背景下，能源革命与绿色发展加速推进，西部资源密集型省份经济和财政收入增长相对较快；而东部和中部省份遭遇外需下行、房地产低迷等多重压力，经济结构和产业结构调整，财政收入增速相对偏慢。

风险提示：经济恢复不及预期。本文中财政收入指一般公共预算收入。



目 录

一、70年各省市财政排名变化的特征.....	3
二、我国财政体制改革历程概要.....	12

图表目录

图表 1： 1952 年各省（市、自治区）一般公共预算收入情况.....	4
图表 2： 1959 年各省（市、自治区）一般公共预算收入情况.....	5
图表 3： 1969 年各省（市、自治区）一般公共预算收入情况.....	6
图表 4： 1978 年各省（市、自治区）一般公共预算收入情况.....	7
图表 5： 1988 年各省（市、自治区）一般公共预算收入情况.....	8
图表 6： 1998 年各省（市、自治区）一般公共预算收入情况.....	9
图表 7： 2008 年各省（市、自治区）一般公共预算收入情况.....	10
图表 8： 2018 年各省（市、自治区）一般公共预算收入情况.....	11
图表 9： 2023 年各省（市、自治区）一般公共预算收入情况.....	12



一、70 年各省市财政排名变化的特征

中国经济不是纯粹的西方经济学，而是政治经济学，财政是集中体现。地方财政收入取决于其经济基础和财政体制。1949 年新中国成立以来，我国经历了从计划经济到市场经济，从农业到工业化和城镇化的进程，从高度集中统收统支的财政体制到分税制。这一系列体制的变革直接影响了各地的财政收入。经济发展与财政收入高度相关。2001 年至今，财政收入前五名为广东、江苏、浙江、上海和山东。其中，广东、江苏、浙江和山东财政收入排名与地方 GDP 排名基本匹配，体现地方财政收入水平与地区整体经济活动水平密切相关；而上海 GDP 位居第十，但其发达的房地产、批发零售、金融、商务服务、交通运输等服务业、繁荣的外贸外资创造涉外税收对财政收入贡献率高，使其财政收入保持前五。

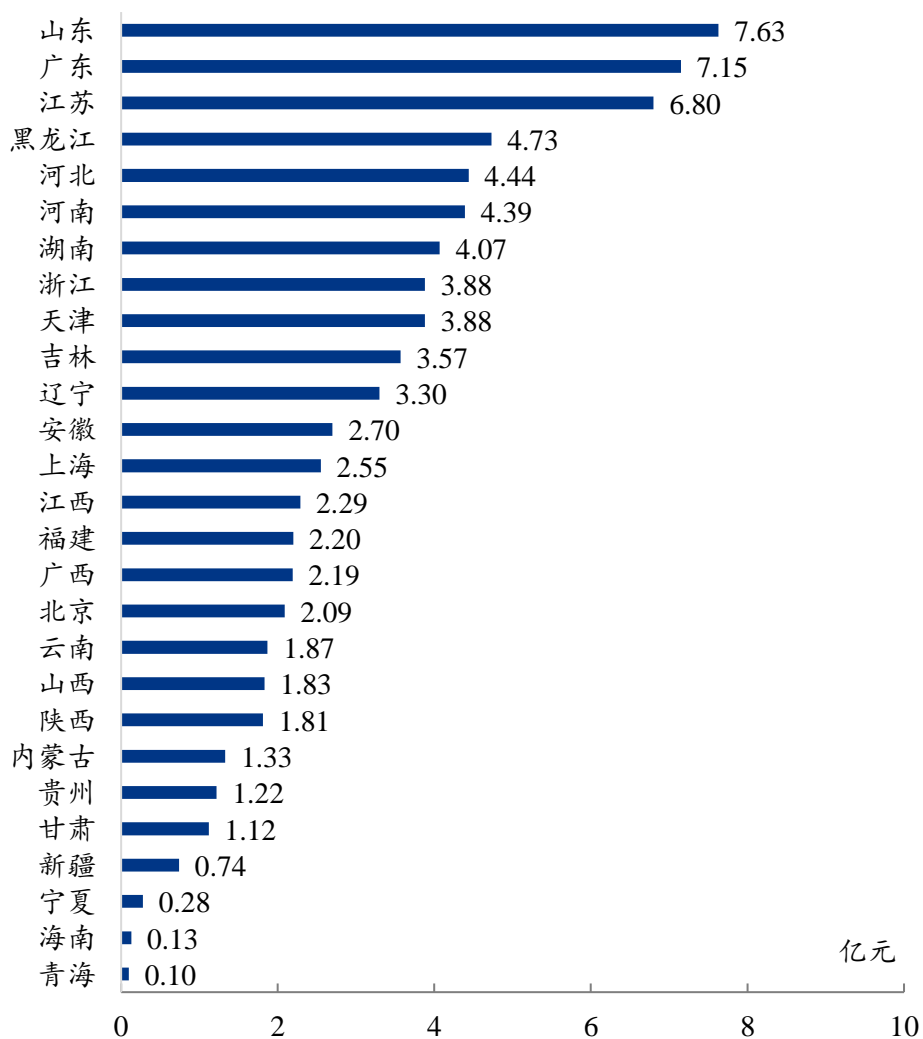
东北财政历经兴衰，背后是经济体制之变。改革开放以前，在计划经济体制下东北经济发展领先全国，财政收入排名靠前。1953 年第一个五年计划使东北成为新中国的工业摇篮，之后大批工业、制造业落户东北，地区工业经济发展带动财政收入增长。1959 年，辽宁财政收入排名跃居前二，仅次于上海，并保持前三水平至 1991 年；1971 年黑龙江财政收入跃居第四，并保持前五至 1979 年。但改革开放以后，东北的市场经济体制改革进程缓慢，传统经济结构老化，长期的计划经济体制和思维导致营商环境改善程度不及东部沿海地区，国企占比高、人口老龄化突出，市场活力不足，重工业、制造业等产业发展动力不足，导致财政收入相较沿海地区而言增速缓慢。1980 年黑龙江财政收入从第五跌出前十榜单，此后再未跻身前十。辽宁财政收入于 1992 年跌出前三，2000 年跌出前五，2015 年跌出前十，2022 年排名下滑至第 18 位。

沿海地区财政长期相对丰裕，广东、江苏、上海、浙江和山东等沿海地区的财政收入长期名列前茅。1950-1957 年，山东、广东、江苏三省财政收入保持前三名，三者间排名或有更替。1959 年，上海财政收入突跃榜首，并保持第一至 1990 年。1991 年以后，广东超过上海，位居第一并保持至今，2019 年达到 1.2 万亿元，直接源于广东省 GDP 长达 31 年排全国第一。广东凭借纺织、制造、制药、服务等优势产业发展，以及全国第一的人口、丰富资源、技术优势、“珠三角”国家战略优势等实现了连续 30 年 GDP 牢居全国第一，因此也占据财政收入榜首。2001 年浙江升至前五，2002 江苏升至前三。江苏凭借与广东相似的外向型经济模式以及其独有的“苏南模式”，经济发展较好。浙江的民营经济活跃，对经济和财政收入的带动作用明显。山东财政收入在 1956-1958 年一度占据第一位置，此后相继被辽宁、江苏等超越，近年经济转型困难，财政收入排名次于浙江。

2023 年地方财政收入恢复性增长，31 省份一般公共预算收入同比全部实现正增长。受经济增长带动与低基数效应影响，2023 年全国一般公共预算收入 216784 亿元，比上年增长 6.4%；地方一般公共预算本级收入 117218 亿元，比上年增长 7.8%，31 省份 2023 年一般公共预算收入同比实现正增长。各省市财政收入前十名的地区较上一年并未发生变化，分别为：广东（13851 亿元）、江苏（9930）、浙江（8600）、上海（8313）、山东（7465）、北京（6181）、四川（5529）、河南（4512）、河北（4286）、安徽（3939）。紧随其后分列第 11-15 名的依次是湖北（3692）、福建（3592）、山西（3479）、陕西（3437）、湖南（3361）。2023 年，山西、陕西排名分别较上一年下降 2 位、1 位，湖北排名上升 3 位。



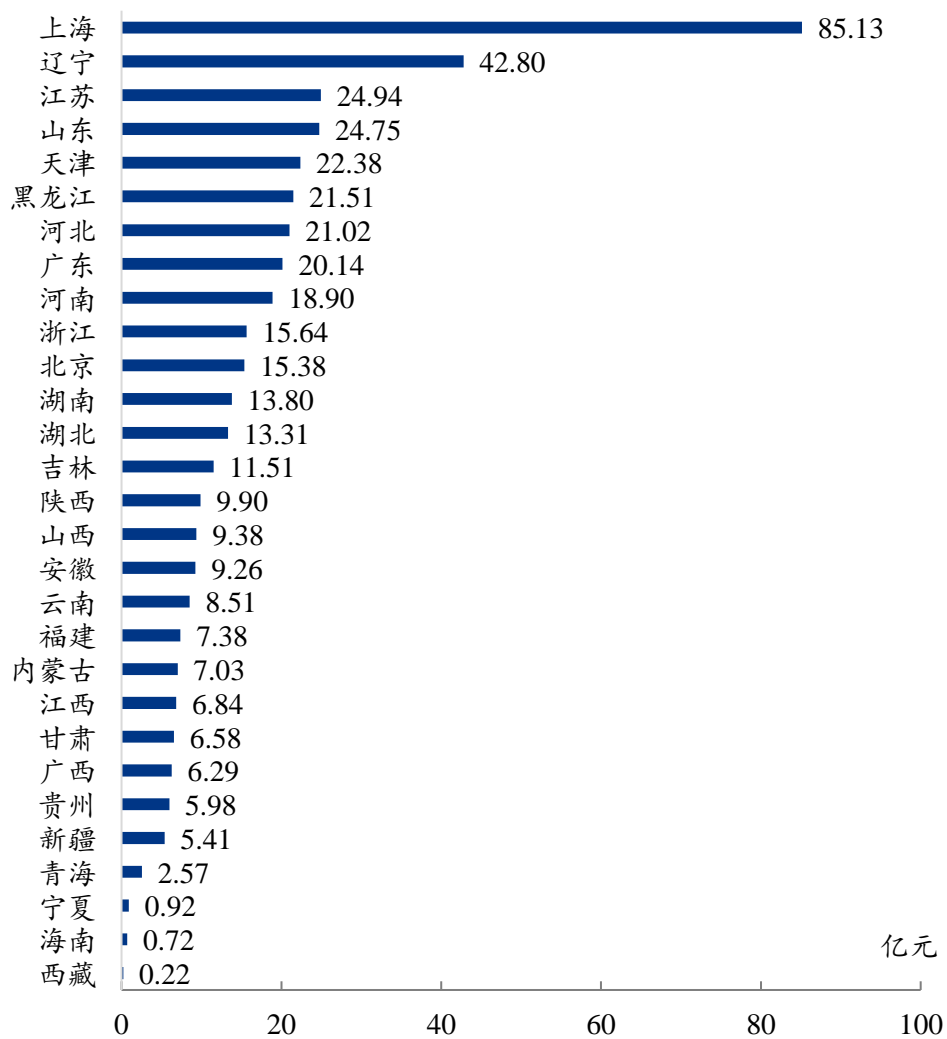
图表1：1952年各省（市、自治区）一般公共预算收入情况



资料来源：国家统计局、粤开证券研究院。注：湖北、四川、西藏、重庆数据缺失。



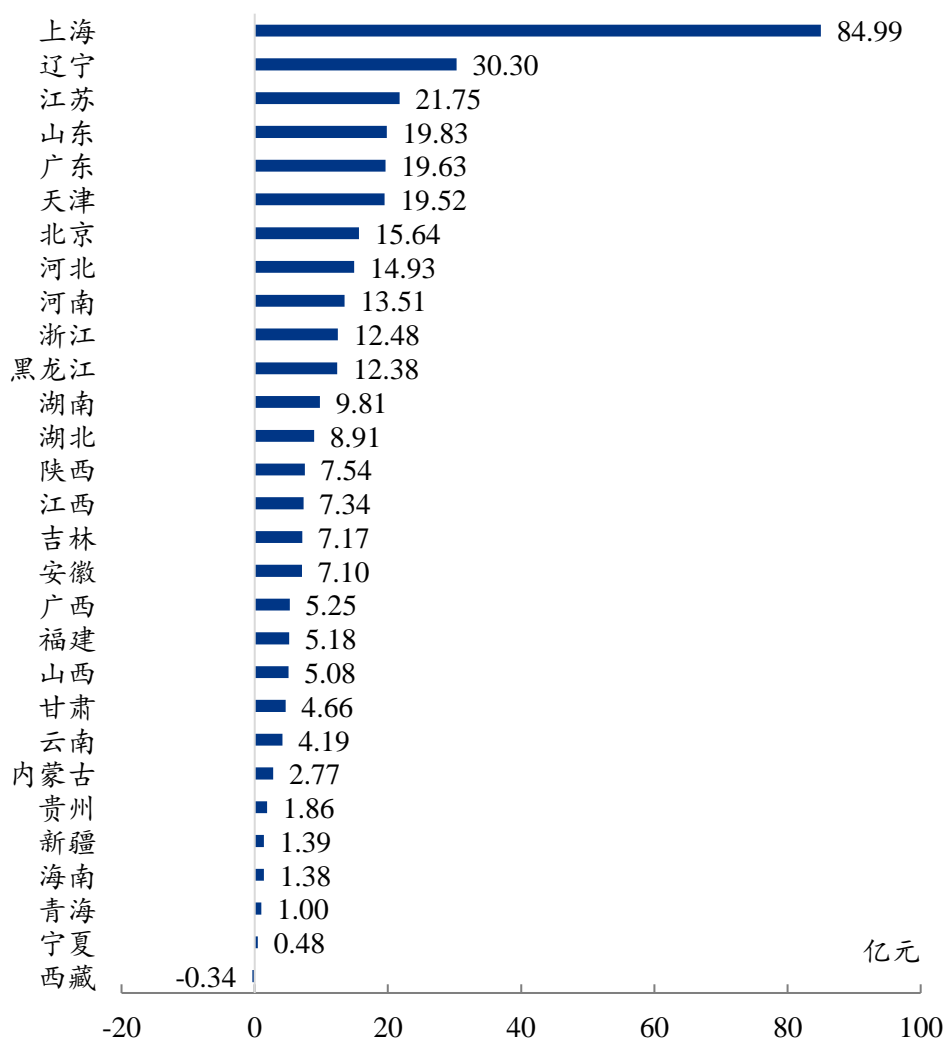
图表2：1959年各省（市、自治区）一般公共预算收入情况



资料来源：国家统计局、粤开证券研究院。注：四川、重庆数据缺失。



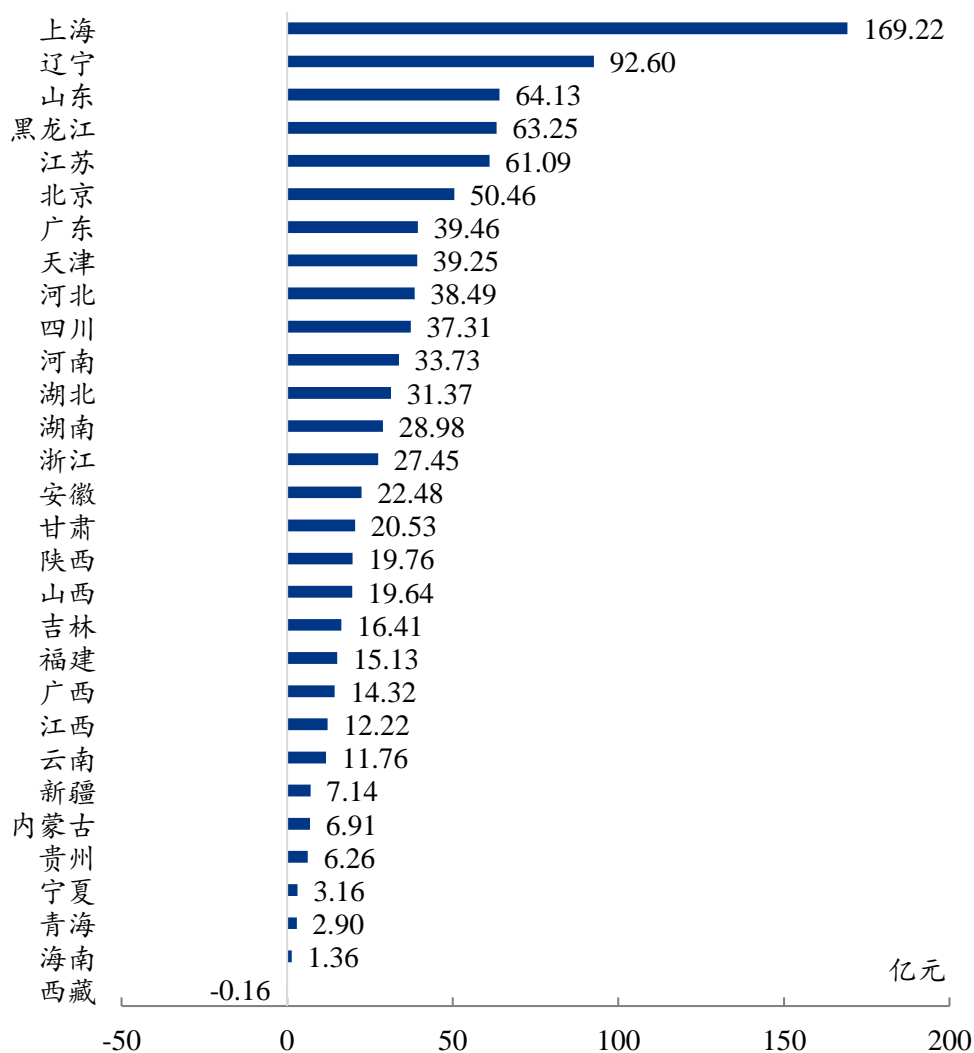
图表3：1969年各省（市、自治区）一般公共预算收入情况



资料来源：国家统计局、粤开证券研究院。注：西藏财政收入为负，主要是非税收入为负。四川、重庆数据缺失。



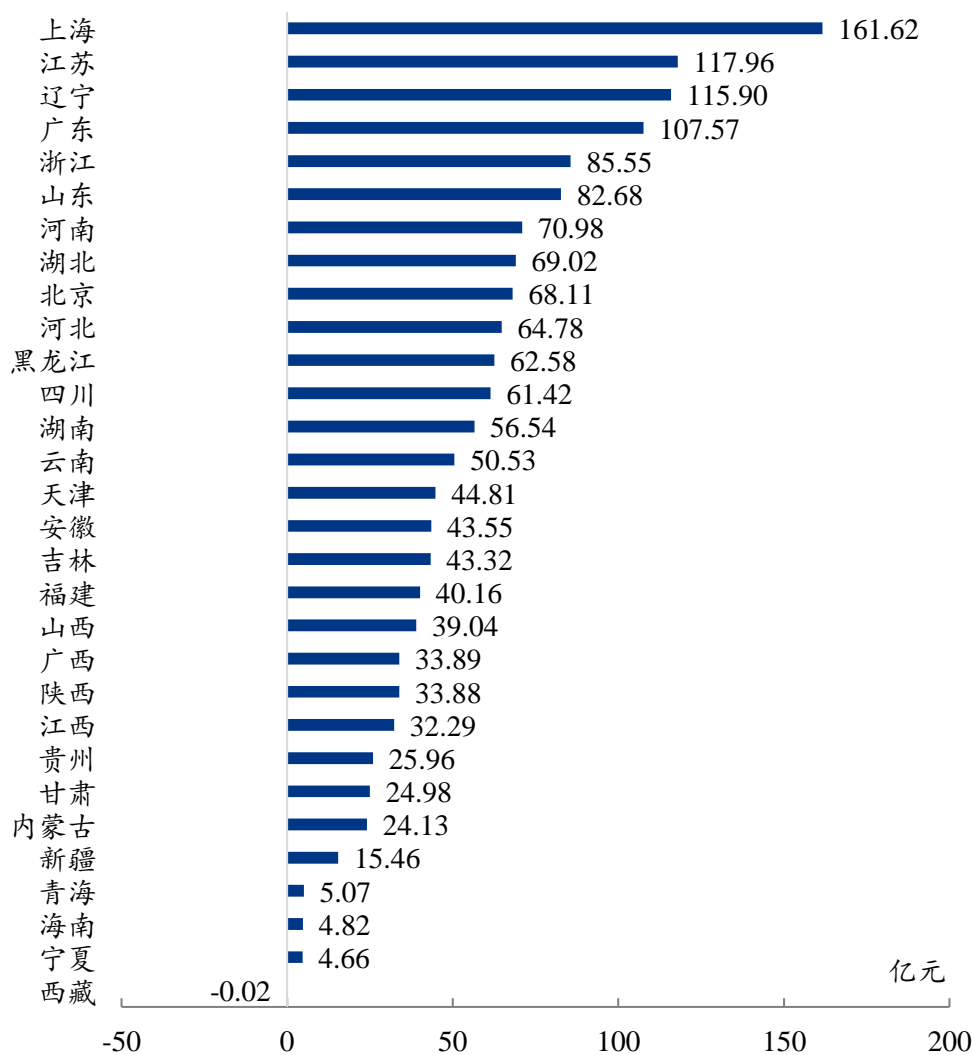
图表4：1978年各省（市、自治区）一般公共预算收入情况



资料来源：国家统计局、粤开证券研究院。注：西藏财政收入为负，主要是非税收入为负。重庆数据缺失。



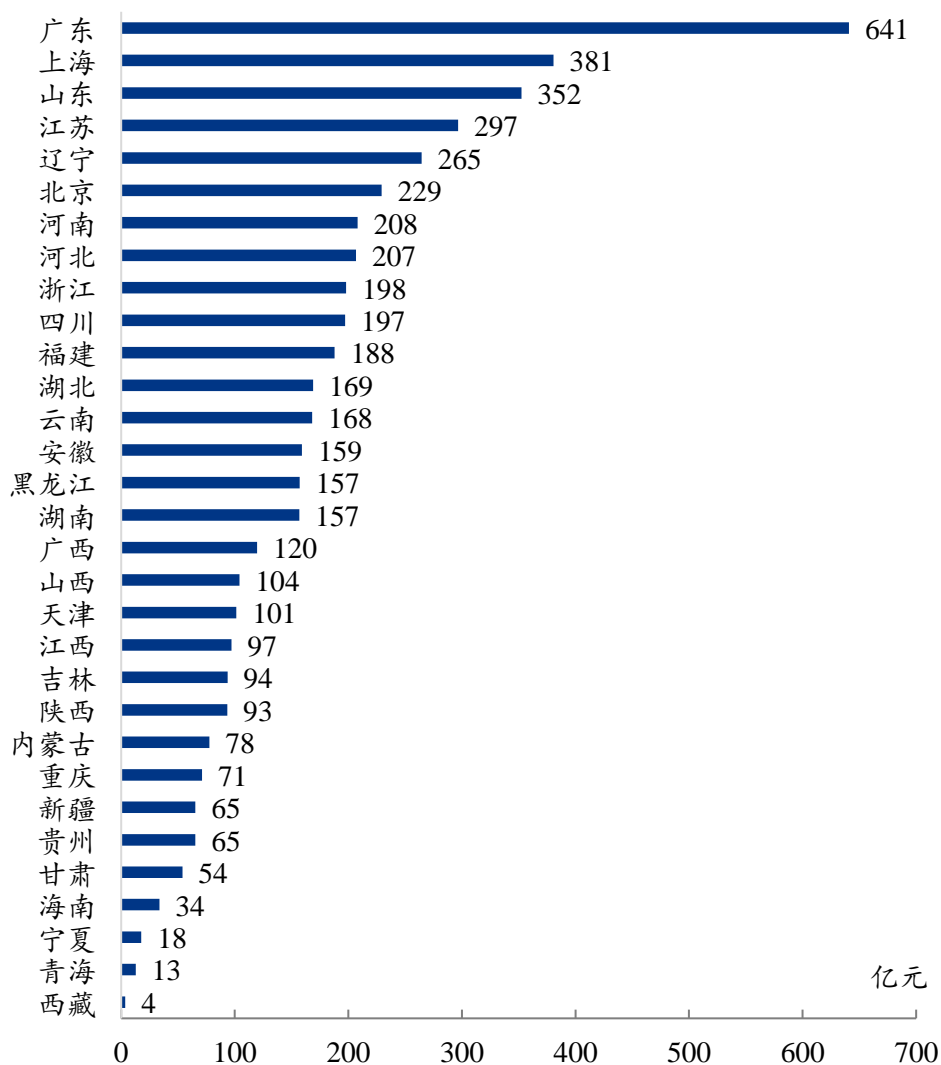
图表5：1988年各省（市、自治区）一般公共预算收入情况



资料来源：国家统计局、粤开证券研究院。注：西藏财政收入为负，主要是非税收入为负。重庆数据缺失。



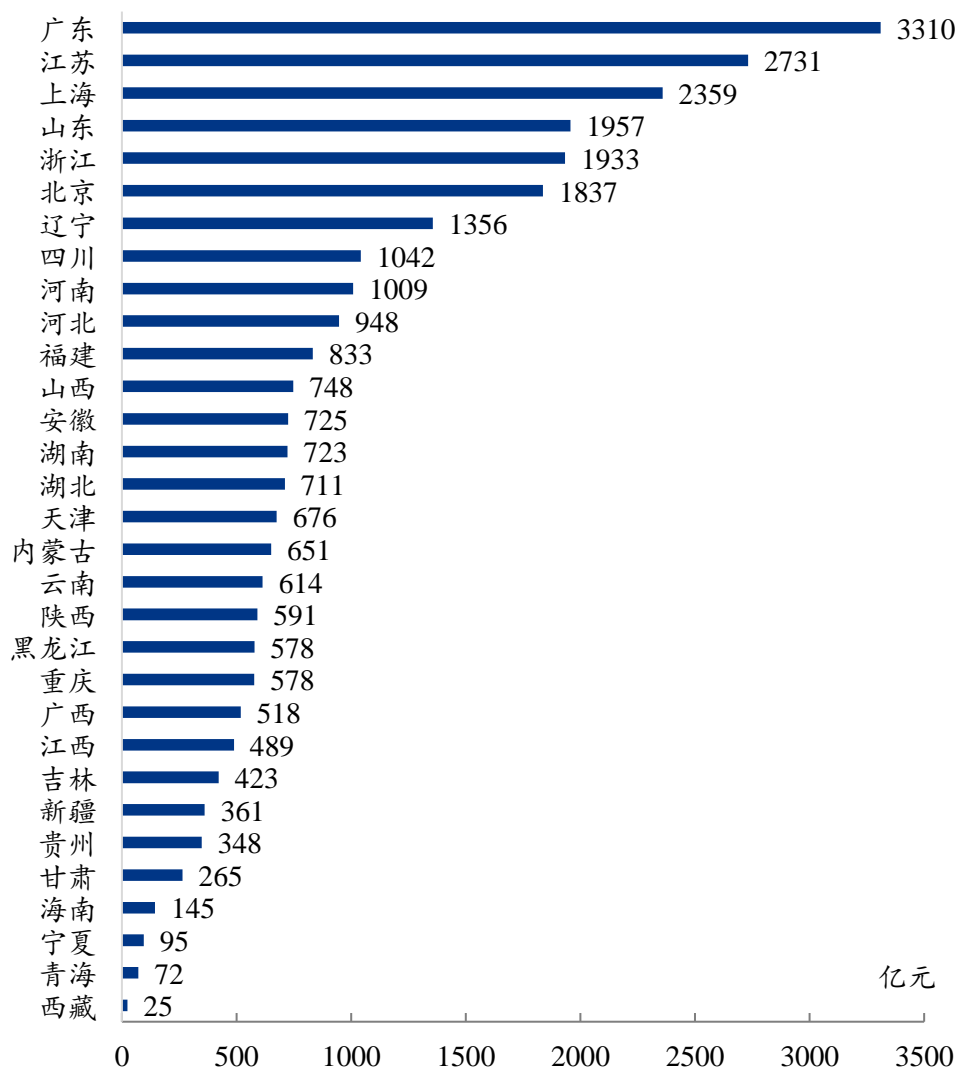
图表6：1998年各省（市、自治区）一般公共预算收入情况



资料来源：国家统计局、粤开证券研究院



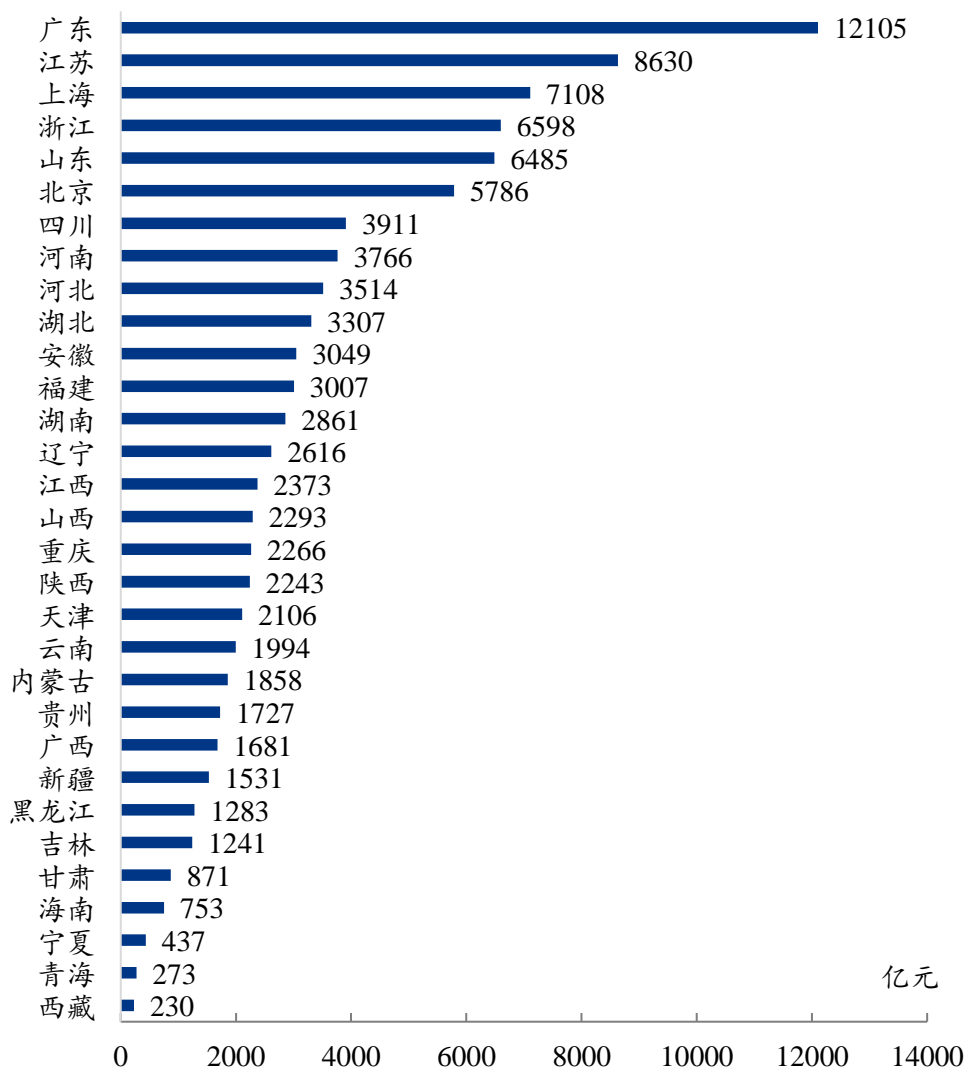
图表7：2008年各省（市、自治区）一般公共预算收入情况



资料来源：国家统计局、粤开证券研究院



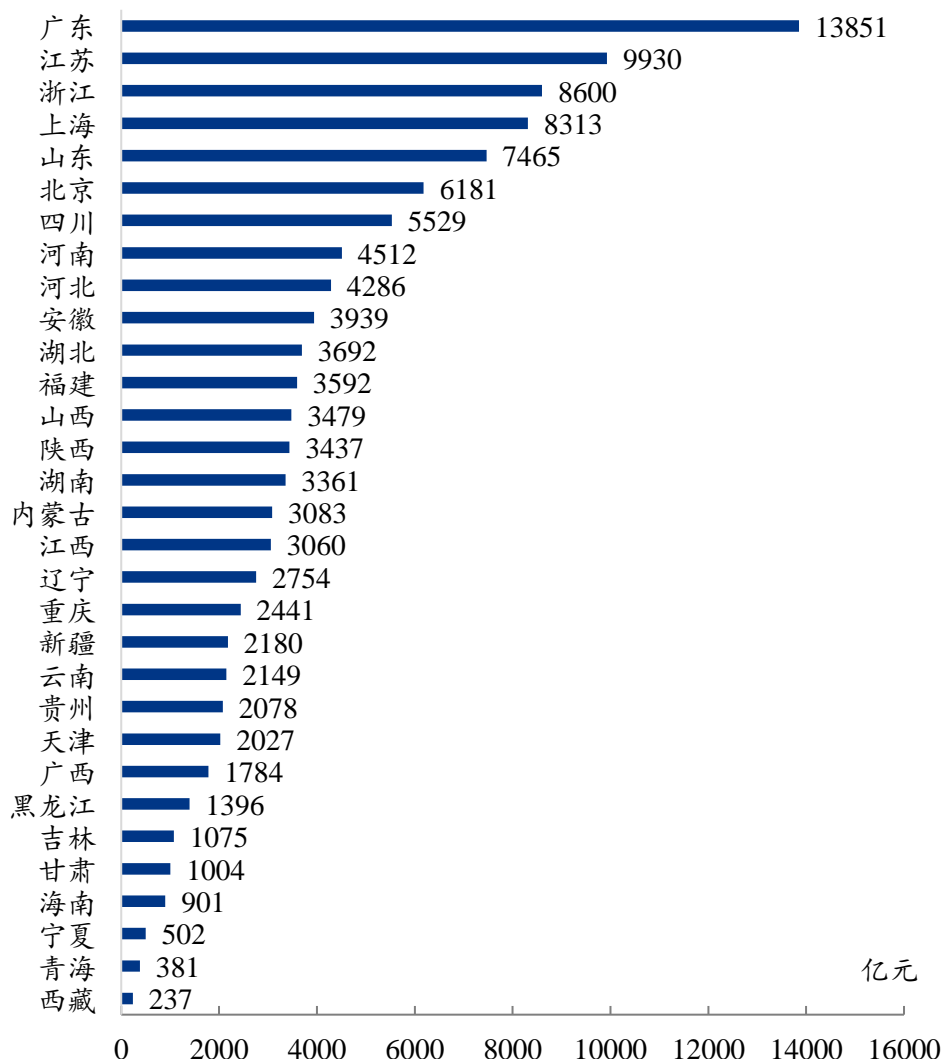
图表8：2018年各省（市、自治区）一般公共预算收入情况



资料来源：国家统计局、粤开证券研究院



图表9：2023年各省（市、自治区）一般公共预算收入情况



资料来源：各地财政预算执行报告、粤开证券研究院

二、我国财政体制改革历程概要

1949-1978：“统收统支”。1978年以前，高度集中的计划经济体制决定了我国实行统收统支、高度集中的财税体制。中央集中了绝大部分财权、事权，地方基本只能按中央计划行事，缺乏自主性和积极性。

1980-1993：“包干制”。1978年12月，党的十一届三中全会在认真总结历史经验的基础上，提出“对内改革、对外开放”的重大决策。财政体制作为改革突破口先行一步。1980年、1985年和1988年财政体制经历了重大改革与调整，划分税种、划分收支、分级包干（中央核定各地收支，地方上缴收入或接受补贴，其余部分自主安排，自求平衡）、放权让利，统称“包干制”。“包干制”打破了中央高度集中的僵化体制，更多地释放了地方和企业的积极性，有力地支持了其他领域改革。但与此同时，由于多种体制并存以及中央与地方“一对一”谈判机制和条块分割的行政隶属关系控制，财政体制的规范性、透明度和可持续性不足，国家财政收入占国内生产总值的比重下滑，中央财政收入占全国财政收入的比重明显偏低，政府行政能力和中央政府调控能力下降，甚至导致了中央



财政落入要向地方“借款”的窘境。财政收入占 GDP 比重从 1978 年的 30.8% 下降至 1993 年的 12.2%，中央财政占全国财政比重从 1984 年的 40.5% 下降至 1993 年的 22%。地方政府为提高地方财政收入实行地方保护、地方封锁，不利于全国经济平衡与发展。

1994-至今：“分税制”。1992 年明确了我国实行社会主义市场经济体制的目标，1994 年以后实行分级财政的财政管理体制：（1）地方财政相对独立，地方预算由地方立法机构审批；（2）明确中央与地方财政的事权范围，中央财政主要负责国防、外交、中央基建等全国性事务，地方财政主要负责本地行政管理、公共安全、基本建设、城市维护和建设、文化教育卫生等地方性事务；（3）实行“分税制”，将收入划分为中央收入、地方收入、中央与地方共享收入；（4）建立规范化的预算调节制度，中央对财力薄弱地区实施转移支付与税收返还。分税制强化了地方财政约束的同时，也增强了地方财政收支管理的主动性，推动了经济结构改革。实现了财政收入稳定增长，财政占 GDP 比重及中央财政占全国财政比重上升，强化了中央宏观调控能力，发挥中央和地方两个积极性，但是省级以下财政制度不明确，政府间事权划分、税收划分有待改进。



分析师简介

罗志恒，2020年11月加入粤开证券，现任总裁助理，兼首席经济学家、研究院院长，证书编号：S0300520110001。
方堃，FRM，2021年4月加入粤开证券，现任高级宏观分析师，证书编号：S0300521050001。

分析师声明

本报告署名分析师在此声明：本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，在执业过程中恪守独立诚信、勤勉尽职、谨慎客观、公平公正的原则，独立、客观地出具本报告，结论不受任何第三方的授意或影响。本报告反映了本人的研究观点，不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接接收到任何形式的报酬。

与公司有关的信息披露

粤开证券具备证券投资咨询业务资格，经营证券业务许可证编号：10485001。
本公司在知晓范围内履行披露义务。

股票投资评级说明

投资评级分为股票投资评级和行业投资评级。

股票投资评级标准

报告发布日后的12个月内公司股价的涨跌幅度相对同期沪深300指数的涨跌幅为基准，投资建议的评级标准为：

买入：相对大盘涨幅大于10%；

增持：相对大盘涨幅在5%~10%之间；

持有：相对大盘涨幅在-5%~5%之间；

减持：相对大盘涨幅小于-5%。

行业投资评级标准

报告发布日后的12个月内行业股票指数的涨跌幅度相对同期沪深300指数的涨跌幅为基准，投资建议的评级标准为：

增持：我们预计未来报告期内，行业整体回报高于基准指数5%以上；

中性：我们预计未来报告期内，行业整体回报介于基准指数-5%与5%之间；

减持：我们预计未来报告期内，行业整体回报低于基准指数5%以下。



免责声明

本报告由粤开证券股份有限公司（以下简称“本公司”）向专业投资者客户及风险承受能力为稳健型、积极型、激进型的普通投资者客户（以下统称客户）提供。若您并非上述类型的投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研究报告中的任何信息。公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。

本报告基于本公司认为可靠的公开信息和资料，但本公司不保证信息的准确性和完整性，亦不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。本公司可随时更改报告中的内容、意见和预测，且并不承诺提供任何有关变更的通知。本公司力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，不构成所述证券的买卖出价或询价，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。投资者据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。

本公司在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。本公司可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告作为作出投资决策的唯一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向专业人士咨询并谨慎决策。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的，须在允许的范围内使用，并注明出处为“粤开证券研究”，且不得对本报告进行任何有悖意愿的引用、删节和修改。如因侵权行为给本公司造成任何直接或间接的损失，本公司保留追究一切法律责任的权利。本公司并不对其他网站和各类媒体转载、摘编的本公司报告负责。合法取得本报告的途径为本公司网站及本公司授权的渠道，非通过以上渠道获得的报告均为非法，本公司不承担任何法律责任。

联系我们

广州市黄埔区科学大道 60 号开发区控股中心 19、22、23 层

北京市西城区广安门外大街 377 号

网址：www.ykzq.com