

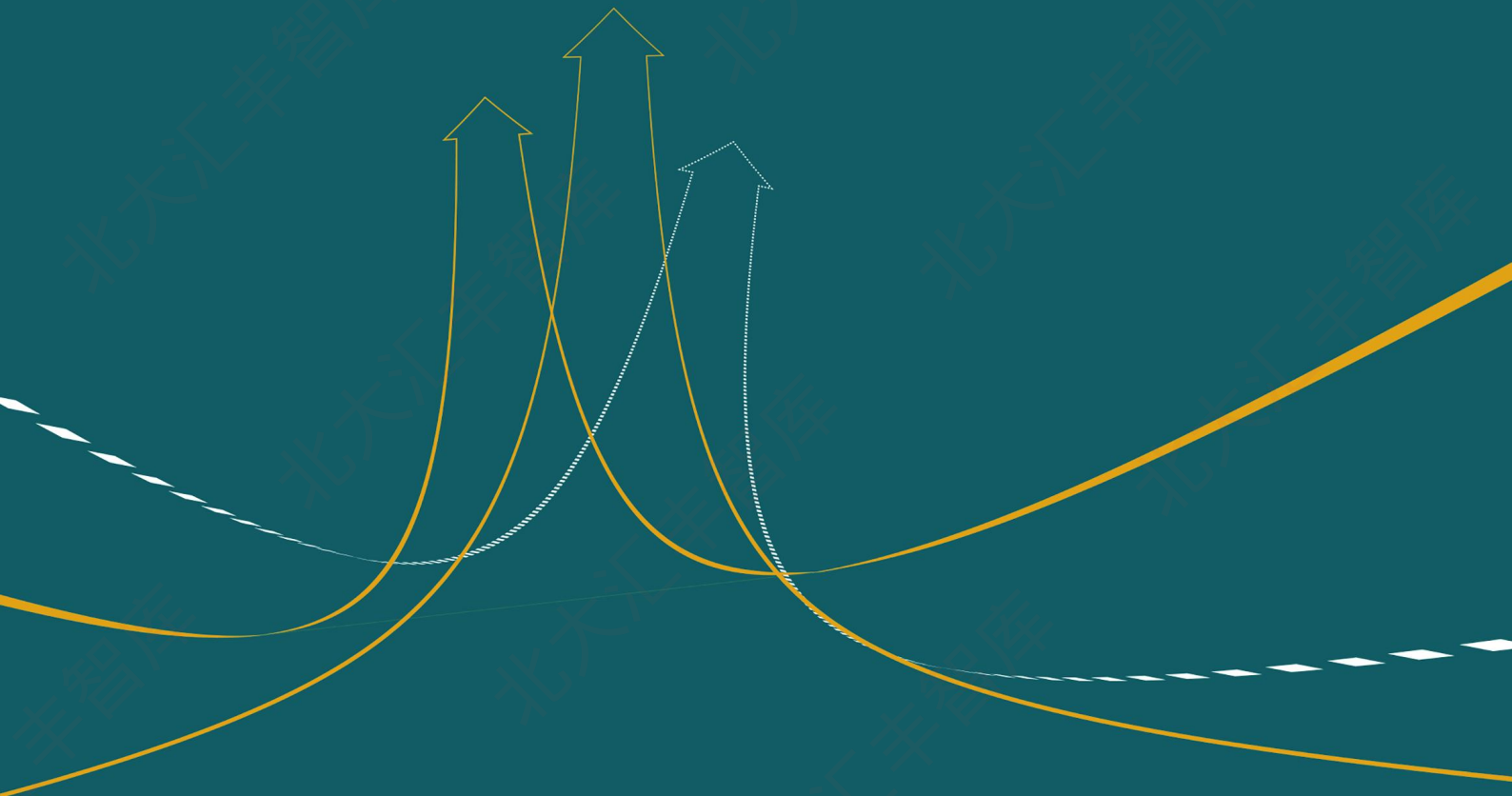
经济分析系列  
Economic Analysis Series



PHBS 智库  
北京大学汇丰商学院

# 广东省经济分析报告

2024年第一季度



## 摘要

广东省在 2024 年第一季度经济保持稳健增长，GDP 总量继续领跑全国。但江苏省在高技术产业的快速发展推动下，经济总量与广东省的差距正在缩小。

**生产方面**，广东省在电子信息产业和新能源汽车领域展现出显著的增长势头，成为工业增长的重要支撑，但传统汽车制造业面临转型压力，需加速转型以适应市场变化。

**需求方面**，制造业投资尤其是高技术产业投资显著增长，成为拉动固定资产投资的主要力量，而房地产行业则持续面临下行压力。整体消费市场增速有所减缓，但节日效应和政府推行的“以旧换新”政策有效提振了基本生活消费品及家电、通讯器材等升级品类的销售。同时，新能源汽车市场也因制造商降价而销量上升。进出口方面，广东省创下历史同期新高，出口结构向技术密集型产品转变，同时跨境电商贸易助力提升劳动密集型产品竞争力。

**区域经济增长分化显著**，珠三角地区的经济贡献度进一步提升，而粤东西北地区增速相对较低。广东省的产业结构升级在珠三角地区效果显著，而粤东西北地区则需加强产业升级和技术创新。

广东省需加快传统产业的技术革新，优化出口产品结构，提高产品的国际竞争力，并重视区域经济的均衡发展，实施差异化发展策略，促进区域经济协调发展。

\* 北大汇丰智库金融组（撰稿人：张怡琳）

成稿时间：2024 年 6 月

联系人：程云（0755-26032270，chengyun@phbs.pku.edu.cn）

## 一、广东省一季度经济开局稳健，经济总量受江苏加速追赶

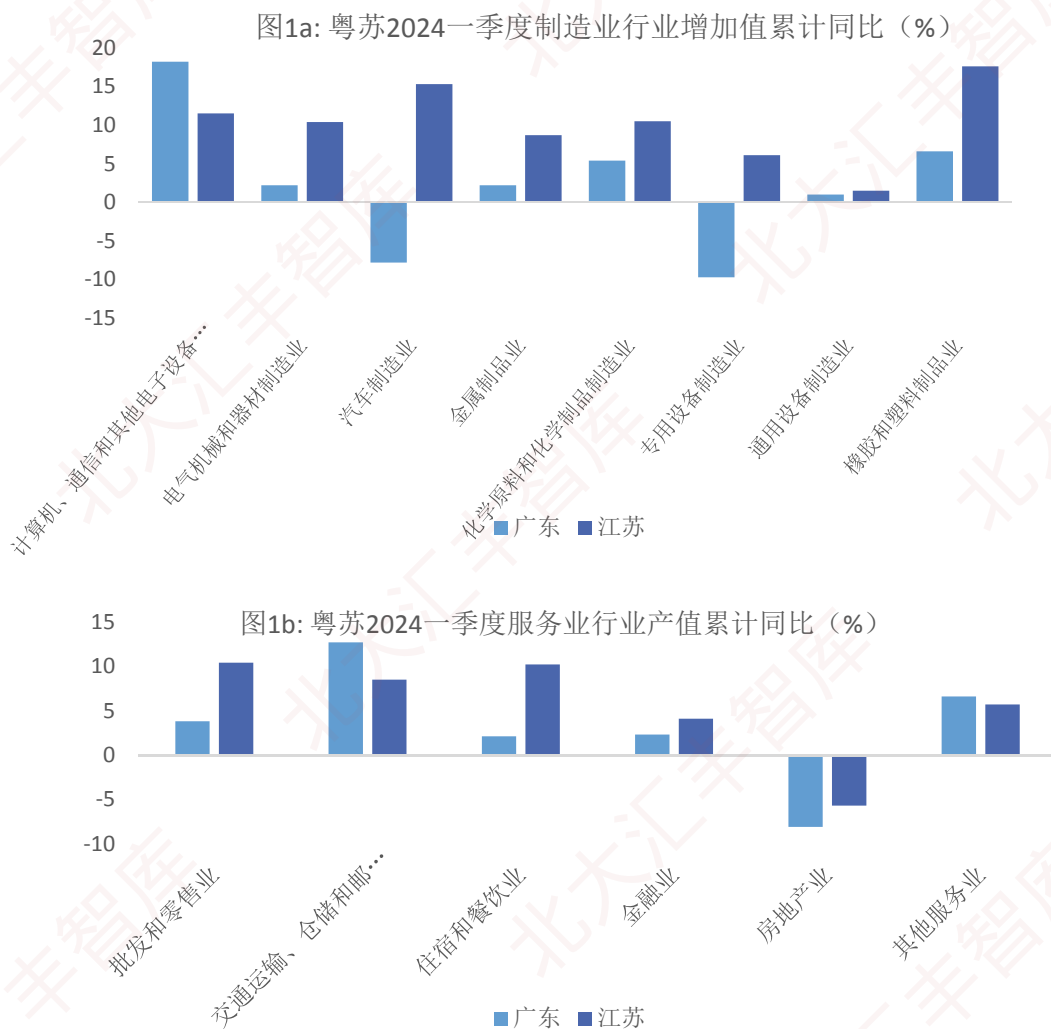
2024 年第一季度，广东省经济迎来稳健开局，经济基本面保持了积极的向好趋势，并实现了稳定增长。全省的生产总值超过 3.15 万亿元，继续稳居全国经济大省之首。GDP 同比增长 4.4%，增速为三年来最高，相较上年同期和前年同期分别提高了 0.4 和 1.1 个百分点。然而，从横向比较来看，广东省的一季度经济增长速度低于 5.3% 的全国平均水平，也落后于同处“三万亿”经济规模梯队的江苏省（6.2%），以及跟随其后的“两万亿”梯队中的浙江省（6.1%）和山东省（6.0%）。

尤其值得注意的是，经济总量位居全国第二的江苏省正在迅速追赶广东省。今年一季度，江苏省不仅与广东省同步跨越了 GDP 三万亿的门槛，而且 GDP 同比增长率高达 6.2%，使得其经济总量和增速均位列全国第二。今年一季度，两省的总量差距为 490 亿元，较去年的 1062 亿元和前年的 910 亿元减少了一半左右。而两省经济一季度增速的差异在一定程度上映射出两省产业结构和增长点的差异。具体来看，广东省一季度第一产业同比增长 3.7%，增速超过了江苏省的 3.1%。但在第二、第三产业方面，广东省的产值分别同比增长 6.1% 和 3.5%，均低于江苏省一季度的 7.5% 和 5.3%。

一季度，广东省 GDP 增长主要受到第二产业，尤其是工业领域的拉动。全省工业行业增长面达到 66.7%，部分制造业行业，如计算机、通信和其他电子设备制造业，增速达到近三年高点。然而，一些支柱制造业，例如汽车制造业和专业设备制造业，表现并不理想。相比之下，江苏省第二产业表现更为突出，工业行业增长面高达 87.5%，多个制造类支柱产业增速超过广东省（图 1a）。**江苏制造业近年持续表现优秀的一个重要原因是政府对制造业转型升级的及时推动和企业自主创新的有力扶持。**江苏省是全国首个出台《关于加快培育先进制造业集群的指导意见》的省份；截至 2023 年底，江苏省专精特新“小巨人”企业数位列全国第一，占全国总数的五分之一；今年一季度，其高新技术产业产值在规模以上工业中的占比已高达 50.2%，在集成电路、芯片、光伏电池等多个高技术产品领域产量全国领先。由于江苏省第二产业占 GDP 比重（42.3%）高于广东省（37.2%），使得其对一季度 GDP 的拉动作用更为显著。

广东省第三产业中，金融业、批发和零售业以及房地产业占比较大，总共超过四成。一季度，尽管金融业和批发零售业实现了正增长，但房地产业 8.1% 的同比

下降对整体增长产生了负面影响。而江苏省第三产业受房地产业影响较小，其批发和零售业以及金融业增速也超过了广东省，尤其是批发和零售业增速达到 10.4%。此外，江苏省的高技术服务业，如互联网和相关服务、软件和信息技术服务业，在一季度增长迅速，增速分别为 20.1%和 12.7%。



**图 1：2024 年一季度广东、江苏部分制造业 (1a) 和服务业行业产值 (1b) 累计同比增速 (%) 对比。1a 中的制造业行业为广东省一季度对工业增长贡献最高的 8 个行业。**

数据来源：广东省统计局，江苏省统计局，北大汇丰智库

迄今为止，广东省一直占据着经济总量的领先地位。近十年来，粤苏两省 GDP 总量的差距经历了先增后减再增的变化。2014 年至 2020 年间，两省 GDP 差距从 2721.5 亿元逐年扩大至 8042.6 亿元。然而，自 2020 年起，这一差距开始逐步收窄，到 2022 年降至 6243 亿元。不过，2023 年数据显示，两省 GDP 差距再次扩大至 7451 亿元。从历史数据来看，广东省相对江苏在第三产业产值上的优势是其经济总量领先的关键因素，而第二产业增速差异则主导了两省经济增速的差别。

从表 1 中可以看出，广东省作为全国经济领头羊的地位短期内难以撼动，然而江苏省正在加速追赶。按照过去十年的平均 GDP 增长率推算，江苏省有望在 12 年后与广东省经济总量持平；而若以最近三年的平均增速为基准，江苏省可能仅需 7 年时间即可实现这一目标。这一加速趋势的部分原因是广东省较高的外贸依存度使其近三年来在疫情冲击下受到更大影响。但为了继续长期保持在全国的领先地位，广东省需在产业结构优化、推动制造业转型等方面采取更为精准和有效的策略。

表 1：按历史增长速度预计江苏追平广东 GDP 所需年数

|      | 广东 GDP 平均增速 (%) | 江苏 GDP 平均增速 (%) | 江苏追平广东 GDP 所需年数 |
|------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 三年平均 | 4.9             | 5.7             | 7.1             |
| 五年平均 | 4.6             | 5.4             | 7.8             |
| 十年平均 | 6.1             | 6.6             | 11.9            |

注：分别按过去三年（2021-2023）、五年（2019-2023）、十年（2014-2023）广东省和江苏省平均 GDP 增速估算江苏省追平广东省 GDP 所需要的年数。

数据来源：广东省统计局，江苏省统计局，北大汇丰智库

## 二、工业生产：电子信息产业支撑明显，燃油车产业承压

一季度，广东省规模以上工业增加值达到 0.91 万亿元，同比增长 6.1%，相比去年全年提升 1.5 个百分点，且超出今年全年预期目标，与全国一季度增速保持一致。分门类看，采矿业和制造业今年一季度增速均超过去年全年以及去年同期，仅电热燃气及水生产和供应增速有所回落。三大门类一季度分别增长 4.2%，6% 和 8.2%。

制造业作为广东省的支柱产业，贡献了 90% 以上的工业增长（表 2）。其中劳动密集型的部分传统制造业行业，如食品制造业（增长 4%）、纺织服装鞋饰业（同比下降 14.9%）、农副食品加工（同比增长 0.3%）、酒、饮料和精制茶制造业（同比增长 3.5%）等，在去年年底至今年 2 月主要由于节日推动，增长出现了短期反弹，但基本都在 3 月回落，整体趋势由于内需偏弱、出口下滑等因素仍处于增速放缓阶段。纺织服装业持续负增长。家具制造业（同比增长 5.5%）和烟草制造业（同比增长 14.2%）受出口拉动，今年一季度出现增速反弹或保持相对高位增长。

对广东省一季度工业增长贡献率最高的六个行业依次是计算机、通信和



其他电子设备制造业、电气机械和器材制造业、汽车制造业、金属制品业、化学原料及化学制品制造业和专用设备制造业。其中除汽车制造业（同比增长-7.8%）和专业设备制造业（-9.7%）外，电气机械和器材制造业（2.2%）、金属制品业（2.2%）、化学原料及化学制品制造业（5.4%）虽然增速大多出现一定回落，但均保持正增长，而计算机、通信和其他电子设备制造业则持续加速增长。计算机、通信和其他电子设备制造业以及电气机械和器材制造业成为拉动工业增加值增长的两大主要力量，对规上工业增长值的贡献率分别为 25.0%和 11.4%。前者一季度增长速度尤为亮眼，同比增长 18.2%，较 2023 年全年和去年同期明显提升，反映出广东省电子信息产业持续向好的发展态势。

表 2：制造业细分行业增加值累计同比增速

| 上游原材料                   | 中游装备制造              | 下游劳动密集型              | 下游技术密集型                    |
|-------------------------|---------------------|----------------------|----------------------------|
| 化学原料及化学制品制造业<br>5.40%   | 电气机械和器材制造业<br>2.20% | 烟草制品业<br>14.20%      | 计算机、通信和其他电子设备制造业<br>18.20% |
| 金属制品业<br>2.20%          | 专用设备制造业<br>-9.70%   | 食品制造业<br>4%          | 汽车制造业<br>-7.80%            |
| 橡胶和塑料制品业<br>6.60%       | 通用设备制造业<br>1%       | 纺织服装、服饰业<br>-14.90%  | 医药制造业<br>6.20%             |
| 非金属矿物制品业<br>-0.10%      | 仪器仪表制造业<br>10.30%   | 纺织业<br>0.50%         | 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业<br>1% |
| 石油、煤炭及其他燃料加工业<br>26.10% |                     | 家具制造业<br>5.50%       |                            |
| 黑色金属冶炼及压延加工业<br>9.90%   |                     | 农副食品加工业<br>0.30%     |                            |
| 有色金属冶炼及压延加工业<br>-2.90%  |                     | 酒、饮料和精制茶制造业<br>3.50% |                            |

注：表格中数值是 2024 年一季度主要制造业行业增加值的同比，绿色代表负值，红色代表正值。曲线是 2023 年一季度至 2024 年一季度不同行业工业增加值累计同比的走势，曲线上的黑点表示负值。各个类别中，从上到下依次按各行业对全省工业增长贡献排序。

数据来源：Wind，北大汇丰智库

除开计算机、通信和其他电子设备制造业一季度的表现，广东省电子信息产业的加速成长和其对工业经济的支撑也同样体现在各类电子信息产品及零部件的产量的高速增长上。一季度，广东省手机产量同比增长 20.3%，其中智能手机产量增加 32.6%。智能手表和数码相机产量分别增长 51.0%、106.6%。集成电路产

量增长 42.8%，规上光电子器件产量增长 21.4%。电子信息产业的成长既得益于广东省的政策支持和投入，也受益于全球电子消费市场的整体回暖和人工智能领域的飞速发展。2023 年底，《广东省发展新一代电子信息战略性新兴产业集群行动计划（2023—2025 年）》中进一步明确了电子信息产业作为省内支柱产业的地位，并设定了到 2025 年将广东省建设成为全球新一代通信设备、新型网络、手机及新型智能终端、半导体元器件、新一代信息技术创新应用产业的集聚区的总体目标。另一方面，人工智能领域的快速发展带来了技术创新和应用的热潮，同时随着全球电子消费市场的回暖，消费者对智能手机、电脑等电子产品的更新换代需求增加，为广东省的电子制造商提供了广阔的市场空间。

2024 年第一季度，广东省的新能源汽车产量快速增长，领先全国；然而广东省汽车制造业整体却面临负增长的局面。这主要是由于广东省传统燃油车市场占比较重，并且其产销持续下滑，导致了与全国汽车制造业一季度的正增长趋势相反的情况。汽车制造业作为广东省的重要战略性支柱产业，一季度对全省工业增长的贡献率为 5.58%。尽管如此，该行业增加值累计同比变化却为-7.8%，与全国汽车制造业 9.7%的累计同比增长形成了鲜明对比。具体到产量数据，一季度广东省汽车总产量为 97.9 万辆，比去年同期减少了 9.37 万辆，同比下降 8.8%，而全国汽车产量则实现了 6%的同比增长。另一方面，今年一季度，广东省新能源汽车产量则较去年同期增加了 5.87 万辆（增长 13.9%），达到了 48.3 万辆，占全国总产量的 23.3%，位居全国第一。

广东省在 2024 年第一季度的传统燃油车与新能源汽车增长趋势呈现出鲜明对比，这反映了一些传统汽车制造商在需求减少、市场分化以及新能源汽车价格竞争等多重因素下所面临的挑战。以被誉为全国“汽车第一城”的广州为例，其三大传统汽车生产基地广汽丰田、广汽本田和东风日产都主要专注于燃油车生产，在过去一年里均遭遇销售困境。自去年以来，广汽丰田和广汽本田的销量就开始下滑，而到今年第一季度，两家公司的销量同比分别大幅下降了 29.07%和 21.74%。东风日产去年全年的销量也下降了 21.53%。面对这一市场变化，这三大车企从去年底开始宣布减产和裁员。汽车制造业作为广州市乃至广东省的重要支柱产业，这些龙头车企产销量的持续负增长对当地经济增速产生了显著的负面影响。

从另一角度看，广东省的新能源汽车产业在今年一季度展现出强劲的发展势头，

对广东省工业增长的贡献率也创新高。从 2022 年一季度到 2024 年一季度，随着广东省新能源汽车产量占汽车总产量比从 22.2% 增加到 49.9%，其对全省工业增长的贡献率也随之从 1.43% 提高到 2.78%，增幅约 95%。不仅如此，在过去两年，整个汽车制造业对广东省工业增长贡献率的变化趋势与新能源汽车在汽车总产量的占比变化趋势基本一致。这不仅凸显了该产业对经济越来越重要的积极影响，也证明了以新能源汽车生产为驱动，推动汽车制造业转型升级的必要性和有效性。

为了推动这一转型，广东省在建立完善的新能源汽车产业链方面也在不断推进。在新能源汽车的基础设施建设方面，广东省持续发力，一季度公共充电桩保有量为 56.5 万个，同比增长 31.9%；一季度广东省汽车用锂离子动力电池增长 63.8%，均进一步为新能源汽车产业链的完善发展提供了坚实的基础，对新能源汽车产业的前景构成了积极支撑。从市场潜力来看，截至 2023 年，相比新能源车渗透率最高的海南（55%）、上海（51%）、广西（45%）和浙江（43%）等省份，广东省新能源车渗透率仍不足 40%，仅排名全国第六，而全国新能源车渗透率当前为 33% 左右，预计在 2035 年达到 50% 以上，因此新能源汽车市场仍大有可为。

另外，广东省一季度工业生产增长的动力很大程度上来源于先进和高技术制造业。其中先进制造业同比增长 8.0%，占规上工业增加值比重 56.1%；而高技术制造业同比增长 13%，占规上工业增加值比重 31.0%。这些增长的背后是优质制造业企业的蓬勃发展。截至今年一季度，广东省制造业行业已实现上市公司 622 所，其中专精特新企业有 199 所，属于战略性新兴产业的专精特新企业 124 所；今年一季度内上市的广东省制造业公司有 4 所，其中就有两所专精特新企业，分属新材料产业和新一代信息技术产业。迄今为止的上市制造业公司中市值超千亿的有 10 所，营业收入超百亿有 60 所。在这些高市值或高营收公司中，属于战略性新兴产业的共 6 所，涉及高端装备制造、新一代信息技术、生物、新能源汽车等产业；高新技术企业共 10 所，涵盖计算机、通信和其他电子设备制造业、医药制造业等制造业行业，为广东省高端制造业的发展打下了良好的基础。

### 三、投资：制造业投资拉动增长，房地产行业持续承压

一季度广东省固定资产投资完成额同比增长 4.0%，较去年全年有所回升，和省政府 2024 年预期目标持平。分产业来看，今年一季度较去年全年，第一产业



增速在 1-2 月跌幅扩大后 3 月有所反弹，第二产业投资高位运行，第三产业则基本和去年下半年增速持平，较去年同期有所下滑（图 2）。第一、二、三产业固定资产投资一季度月分别同比增长-11.1%、23.5%和-5.1%。

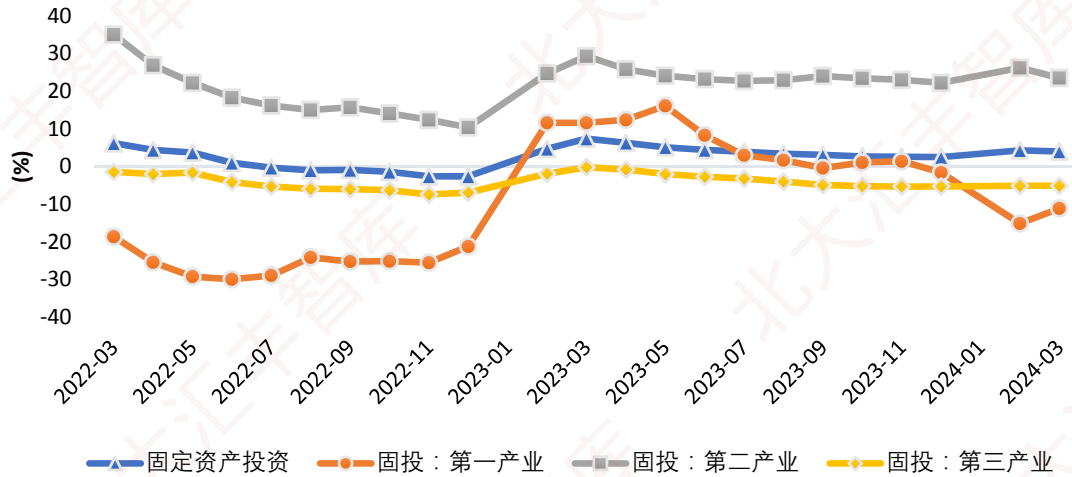


图 2：广东省固定资产投资增长分产业累计同比 (%)。

数据来源：iFind，北大汇丰智库

在推动工业领域大规模设备更新、引导工业向高端化、智能化、绿色化转型等政策指引下，广东省第二产业投资一季度进一步加速增长，成为全省固定资产投资增长的主要拉动力。一季度工业投资占全部投资比重 37.2%，同比增长 23.5%，较去年提升了 1.3 个百分点；其中工业技术改造投资同比增长 22%，比去年一季度增长了 4.5 个百分点。工业投资中，制造业投资增长 21.4%，较去年全年提升了 0.7%。

一季度，广东省在传统支柱制造产业投资与发展新兴产业、培育新动能投资两方面双管齐下。在传统支柱产业领域，一季度在农副食品加工业、食品制造业、纺织业、通用设备制造业、专用设备制造业、汽车制造业和电气机械和器材制造业投资分别增长了 35.6%、45.8%、4%、40%、26.9%、35%和 23.7%。而先进制造业和高技术产业投资分别增长 22.4%和 33.3%，较 2023 年全年上扬 4.2 和 11.1 个百分点（表 3）。在先进制造业中，装备制造业和石油及化学分别增长 27.1%和 3.8%，均较去年全年回升。在高技术产业中，除医药制造业以外，各主要行业投资增速均边际明显回升，其中航空航天及设备制造业、电子计算机及办公设备制造业、医疗设备及仪器仪表制造业和信息化学品制造业同比分别增长 102%、83.5%、59.1%和 12.4%，较去年分别回升 74.7%、40.8%、41.1%和 94%。广东省持续布局新兴产业，

以高技术产业领域的投资为产业转型升级提供了更多动力。

表 3：广东省先进制造业和高技术产业及下属行业固定资产投资累计同比

| 固定资产投资：先进制造业            |  | 固定资产投资：高技术制造业           |  |
|-------------------------|--|-------------------------|--|
| 先进制造业<br>22.40%         |  | 高技术产业(制造业)<br>33.30%    |  |
| 先进制造业:装备制造业<br>27.10%   |  | 医药制造业<br>2.50%          |  |
| 先进制造业:石油及化学<br>3.80%    |  | 信息化学品制造<br>12.40%       |  |
| 先进制造业:钢铁冶炼及加工<br>-8.00% |  | 电子及通信设备制造<br>31.30%     |  |
|                         |  | 航空航天及设备制造业<br>102.00%   |  |
|                         |  | 医疗设备及仪器仪表制造业<br>59.10%  |  |
|                         |  | 电子计算机及办公设备制造业<br>83.50% |  |

注：表格中数值是 2024 年一季度广东省先进制造业和高技术产业（制造业）及其各行业固定资产投资累计同比。绿色代表负值，红色代表正值。曲线是 2023 年 3 月至 2024 年 3 月不同行业投资累计同比的走势，曲线上的黑点表示负值。

数据来源：iFind，北大汇丰智库

今年 3 月，国务院和工信部等七部门分别发布《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》和《推动工业领域设备更新实施方案》，发起新一轮设备更新，目标在 2027 年实现工业领域设备投资规模较 2023 年增长 25%以上。由于工业设备投资占全社会设备投资的 70%以上，据估算工业领域设备更新将在全国范围内带来每年约 4 万亿元的市场空间。综合考虑政策推动效果及基数因素，预计今年内广东省有色、石化、化工、建材、电力、机械、航空、船舶、轻纺、电子等重点行业的投资的增长或许较年初放缓，但仍会延续。

广东省一季度部分基础设施投资增速较去年底有所反弹；然而由于房地产投资的持续疲软，第三产业的投资整体呈现下降趋势，降速与去年年末相比几乎没有变化。

今年二月，广东省住房和城乡建设工作会议指出要加快构建现代化基础设施体系和未来城市标准体系。一季度广东省基础设施投资同比增长 8.8%，虽然仍低于去年同期，但已较去年 12 月回升 4.6 个百分点。其中交通运输、仓储和邮政业

投资增长 13.4%，信息传输、软件和信息技术服务业投资增长 20.5%，水利、环境和公共设施管理业投资由于去年基数较高，同比下降 3.4%。

与此同时，房地产投资持续处于下降通道（图 3）。2024 年第一季度，广东省房地产开发投资额累计达到 2506.2 亿元，与去年同期相比下降了 13.2%，降速比去年 12 月加快了 3.2 个百分点，与去年同期相比降幅扩大了 5 个百分点。商品房的销售面积和销售额同比分别下降了 34.6%和 35.8%，均处于过去三年的较低水平。住宅市场的情况更为严峻，开发投资和销售额同比分别下降了 16.8%和 41.7%，显示出加速下滑的趋势。尽管政府正在不断推出宽松性房地产政策，试图刺激市场复苏，但房地产市场的调整期将持续多久，仍然有待进一步观察。

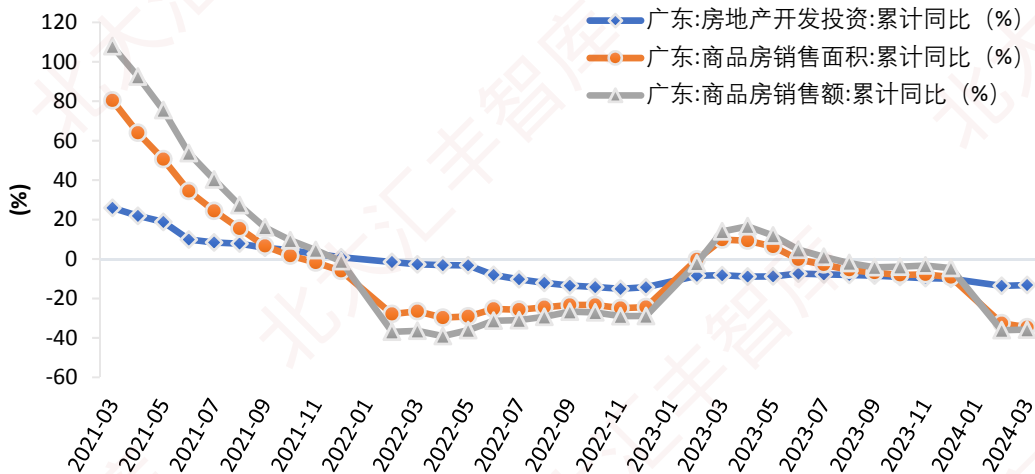


图 3：广东省商品销售面积、销额及房地产开发投资累计同比 (%)。

数据来源：Wind，北大汇丰智库

#### 四、消费：增速有所回落，部分升级类消费依靠政策提振

一季度广东省市场销售增长稳定，但社会消费品零售额增速有所回落，部分消费类别有“以价换量”特点，居民消费信心仍需进一步提振。社会消费品零售总额 12216.6 亿元，同比增长 3.8%（图 4），相比去年同期回落 1.3 个百分点、较去年全年回落 2.0 个百分点。其中，商品零售同比增长 3.6%，同比小幅边际回升，增速略低于全国水平（4%）；全省网络零售则增长 9.2%，低于去年同期。今年一季度餐饮收入同比增长 4.9%，其增长仍快于全省社会消费品零售整体增长，但与全国 10.8%的增速相比有一定差距，也较省内去年全年和去年同期均有较大幅度回落。

但这一变化可能主要是由于去年疫情结束后居民一度出现“补偿性”外出就餐消费，使得去年同期广东省餐饮收入出现大幅反弹形成的高基数原因造成的。23年一季度广东省餐饮收入同比增长31.4%，远高于同期全国增速13.9%。

此外，受节假日影响，一季度开年广东省电影消费稳中有升，与历年趋势保持一致，观影人次和电影票房均显著高于去年同期水平。虽然比去年有所下降，但各类运输载体客运量和民航机场吞吐量仍保持较高增速，体现出居民较为旺盛的出行需求。具体来说，一季度广东省客运量累计同比增长23.9%，其中高铁客运量同比增长27.6%，民航客运量增长35.2%，民航机场旅客吞吐量增加40.2%。

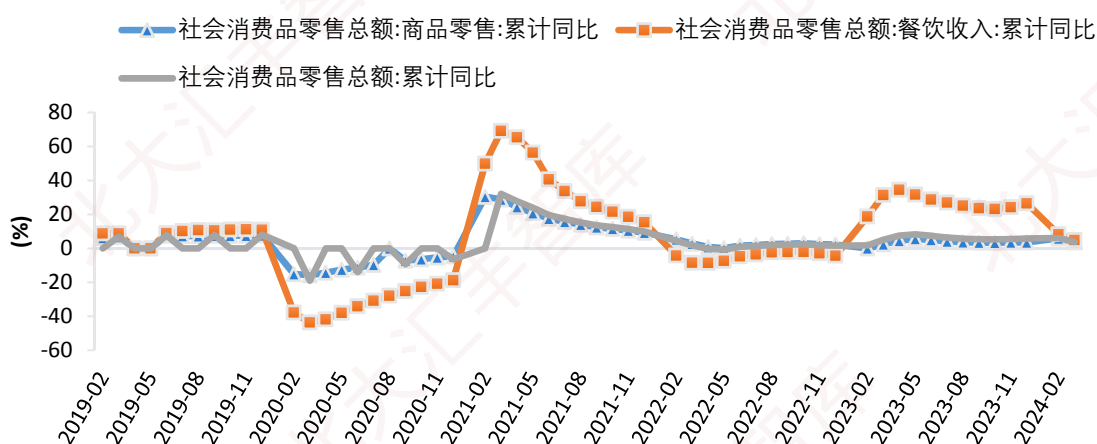


图 4：广东省社会消费品零售总额及其分项累计同比 (%)。

数据来源：Wind，北大汇丰智库

分销售所在地看，乡村消费增长快于城镇。今年一季度，广东省城镇消费增长3.6%，乡村消费增长5.5%，城乡增速均较去年同期和年底有所下调，但乡村消费降幅数倍于城镇。一方面可能是由于乡村消费本身基数较小，仅不到城镇的1/6。另一方面，广东省城乡居民收入差距仍较大：一季度广东省农村居民人均可支配收入仅7559元，不到城镇居民人均收入（17703元）的二分之一。鉴于农村地区的收入水平和消费基数较低，家电、汽车等商品的以旧换新促销政策在乡村地区的效果可能不如城镇地区显著。

从商品类别看，主要有两类消费相对表现较好：首先是**基本生活类商品**零售受到春节等节日假期需求推动，保持快速增长。限额以上单位粮油、食品类，饮料类，烟酒类商品零售额分别增长10.7%、12.5%、10.3%。此外，一季度**部分消费升级类商品**零售也增势良好。限额以上单位商品零售额中，化妆品类、通讯器材类、家用电器和音像器材类分别增长9.5%、13.5%、6.8%，其中家电和通讯类器材等产品应

是受到以政府“以旧换新”政策积极影响。

新能源汽车增长 10.8%。除了去年同期基数较低的因素外，年初比亚迪等品牌发起的价格竞争也对车市产生了显著影响。由于锂电池平均价格降低，新能源汽车成本下降，给了汽车制造商更多价格调整的空间。许多汽车制造商在 2023 年价格战的基础上，进一步实施降价策略以刺激购车需求，带动销量上升。随着政府新一轮大规模的“以旧换新”持续聚焦汽车、家电产品和家具家装消费品，内需或许得到进一步提振，预计这些类别商品的销量可能会持续回升。但由于汽车市场存在“量强价弱”的隐患，其零售额能否持续增长存疑。

## 五、进出口：规模、增速均创新高，出口向技术密集型产品转变

一季度广东省进出口规模创历史同期新高，进出口增速由于同期基数较低大幅反弹，创 6 个季度以来新高（图 5）。一季度广东省进出口金额 2.04 万亿元，占全国比重的 20.1%，继续稳居全国第一。增速达 12.0%，高于全国水平 7.1 个百分点。其中，进口和出口金额增速分别为 17.6% 和 9%，均远高于 1.5% 的全国水平。

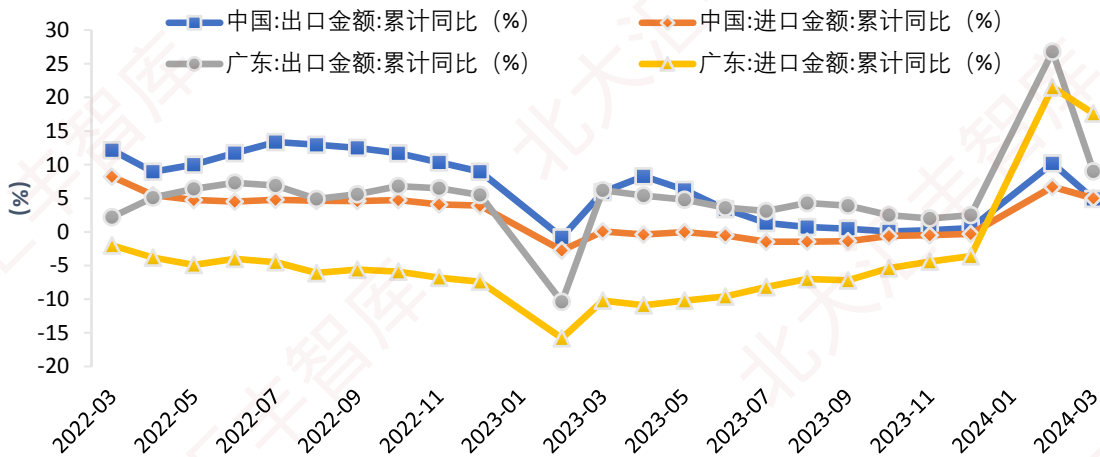


图 5：广东省和全国进口及出口金额累计同比 (%) 对比。

数据来源：Wind，北大汇丰智库

从贸易产品来看，广东省一季度出口的增长主要是受到各类电子、机电类产品以及钢材出口增长带动。机电产品、自动数据处理设备及其零部件、家用电器、



集成电路、手机出口一季度分别增长 6.4%、10.2%、14.2%、25.4%、12.3%;家具及其零件出口同比增长 16.6%。这一增长趋势得益于人工智能、物联网、5G 通信等领域发展对电子零部件需求的推动,以及美国在设备、家具、家电等行业进入补库周期因素,还有东盟等经济体对我国中间品的增加进口。

但另一方面,广东省重点出口商品中的服装及衣着附件出口则延续去年同期及全年的下滑趋势,增速为-8.3%。电子类产品和服装出口的增长反差在一定程度上反映出广东省在出口结构上的升级和竞争优势转移。作为传统劳动密集型产业,广东省服装制造业的竞争优势正因为劳动力成本上升、国际市场竞争加剧等因素而减弱;但在电子信息、智能制造等高科技领域的持续投入和创新,则能进一步提升广东省机电产品和电子产品领域的竞争优势和在高技术类产品全球供应链中的地位,从而促进和稳固广东省在出口外贸方面的优势。

除了在电子、机电等产品及零部件的出口优势之外,本季度广东省钢材出口表现也极为突出。一季度广东省钢材出口额共 382.7 亿元,同比增长 754.1%,相比其它传统钢铁大省江苏(-2.9%),山东(10%)和河北(17.7%),增速十分罕见。去年同期广东省钢铁出口额仅为江苏省的 26%,而今年一季度增至其 170%。除开基数影响外,广东省一季度的高额钢铁出口一方面可能受统计口径变化、开票地与实际出口地不一致因素影响,另一方面也与近年部分钢铁产能向沿海转移有关。此外,由于我国钢材出口价格的成本优势和国内钢铁阶段性的供过于求,国内钢企更多地从内销转向出口,从而推动了一季度钢铁出口的激增、大量钢铁销往越南、巴西、土耳其、墨西哥等国家。但也需注意到,虽然钢材出口量大幅增长,但由于出口均价下降较多,且进口原材料价格上涨,钢企效益并未随出口提升。今年 1-3 月,我国钢铁累计出口均价为 789 美元/吨,同比下降 37.1%。广东省一季度黑色金属冶炼和压延加工业工业企业利润同比下滑 10.9%。由于钢铁企业并未从出口提升真正获益,随着国内钢铁产能逐步出清、钢材市场供需矛盾进一步缓和,以及海外各国近期针对中国钢铁及制品的关税提升或反倾销调查加剧,钢材出口增速预计难以持续,应在此后回调。

此外,高基数下,今年 1-2 月广东省“新三样”总出口额同比下滑,但在新能源汽车出口拉动下,3 月轻微反弹(图 6)。锂电池、太阳能电池及新能源汽车(电动载人汽车)等“新三样”的总出口额今年 1、2 月份同比增长分别为-19.4%和-28.2%,

去年同期则分别为 40.9%和 123.7%。三种产品出口额均出现不同程度的下降，其中锂电池在广东省新三样中出口额占比最高，下降也最多，从去年前两个月的 162.9 亿元减少到今年前两月的 135.28 亿元。今年 3 月，三种产品的出口额趋势出现分化。锂电池和太阳能电池的出口额下滑加剧，而新能源汽车下滑幅度则大幅收窄。

占广东省新三样出口大头的锂电池 1-3 月出口同比分别同比下降 12.8%、22% 和 30%，而其出口数量则分别增长 43.9%、23.7%和-5%，说明锂电池的出口有较严重的“量强价弱”问题。主要受 2023 年以来碳酸锂价格大幅下降影响，锂电池出口单价降低，造成出口量未减少而出口额减少的情况。另一方面，3 月广东省新能源汽车出口则有所反弹，同比降幅从 1、2 月份的 54.1%和 57.8%收窄为 2.1%。同锂电池等不同，广东省新能源汽车 1-3 月的出口数量也分别下滑 38.5%、59.9%和 24.9%，因此其出口额的变化并非由价格变化主导决定。但同时需注意到，碳酸锂目前仍在下降的价格仍可能会对电动车产业链下游的新能源汽车的成本、乃至出口价格都产生一定影响。

从 3 月趋势来看，短期内锂电池的出口额可能受价格因素主导而难以有太大回升；而新能源汽车则有可能因政策、需求以及成本下降、出口价格更有竞争等原因而获取出口量提升，从而在短期持续带动出口额。

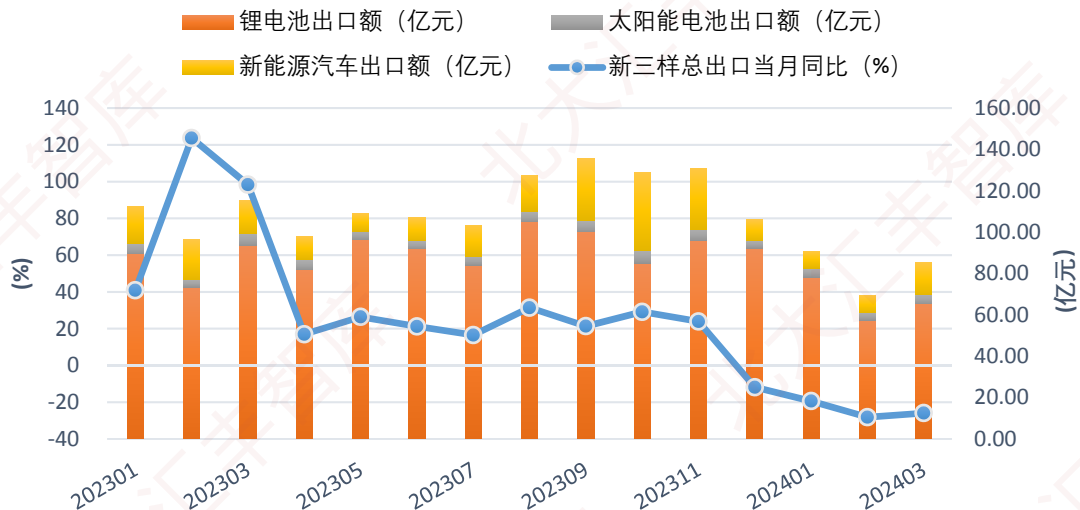


图 6：广东省“新三样”总体出口增速（当月同比，%）（左轴，蓝色折线）和锂离子蓄电池、太阳能电池及电动载人汽车当月出口额（亿元）（右轴，柱状）。

数据来源：Wind，北大汇丰智库

一季度广东省的进口主要受到机电产品、集成电路、自动数据处理设备及其零部件、金属矿及矿砂和原油等重点商品的带动。相比去年同期进口额，这些产品今

年一季度分别增长 19.7%、19.3%、102.1%、24.4%和 68.2%。这其中有部分基数效应、外需拉动电子产业链条以及国内设备更新投资的原因，同时也体现了广东省的产业发展需求和原材料价格的变化。

随着全球数字化转型的加速和电子市场回暖，广东省作为电子信息制造业的重要基地，由于全球电子消费市场的改善和出口需求增长，对自动数据处理设备及其零部件、集成电路等组件的进口需求也随之增加。对于机电产品的需求增长有设备更新政策推动、升级和引进先进技术设备、中间产品需求等多方面原因。

此外，粤东揭阳、粤西湛江、茂名等地由于大力发展绿色石化、绿色钢铁产业，其原材料产品的需求带动金属矿及原油等的进口。同时，由于一季度铁矿石价格进口均价同比上涨 10.6%，而 OPEC+减产、俄罗斯产油基地遭袭等事件也造成一季度全球原油价格持续上涨。这些因素都对这两类产品的进口额增长有一定影响。

一季度广东省重点进口商品中，农产品进口额同比下降 3.7%。广东省进口农产品主要是肉类、干鲜瓜果及坚果和粮食，进口下降一方面和内需整体仍然偏弱有关，另一方面也与一季度国内生猪产能提升、1-2 月猪肉价格下降有关。

## 六、区域增长：珠三角经济贡献度进一步提升，各区域经济增长分化显著

一季度，从全省各区域地区生产总值增长情况来看，巨大经济总量的背后仍然隐藏着区域经济发展不平衡的问题，且区域增长分化显著。

从经济总量看，珠三角地区生产总值占全省比重从 2014 年的 78.9%持续增长到 2023 年的 81.2%。今年一季度也延续了这一趋势，珠三角实现地区生产总值 25747.19 亿元，占全省比重进一步提高到 81.7%。其中深圳、广州、佛山、东莞以及惠州仍稳居全省前五，仅深圳和广州两市就几乎占到广东省全省一季度经济总量的二分之一，分别贡献了 26.39%和 22.73%的份额（图 7），各自都超过了粤东西北 12 市的总和。粤东（潮州、揭阳、汕头、汕尾），粤西（茂名、阳江、湛江），粤北（河源、梅州、清远、韶关、云浮）<sup>†</sup>三个地区一季度全部生产总值仅 5763.47

---

<sup>†</sup> 区域划分依据为《中共广东省委、广东省人民政府关于进一步促进粤东西北地区振兴发展的决定》（粤发〔2013〕9号）等文件。

亿元，只有广州市一个市的约 80%，不足深圳的 70%。不仅如此，12 市中仅茂名市一季度生产总值超过九百亿，生产总值低于五百亿的则有 8 个市，其中粤北五市全部在列。作为对比，江苏省与广东省同属一季度 GDP “三万亿梯队”，其 13 市中经济总量最高的两个市苏州和南京一季度分别为全省生产总值贡献 17.98% 和 14.12% 份额，排名最低的连云港市一季度生产总值也超过 970 亿，占全省 3.16%。

一季度广东21市GDP占全省总值比及同比增长

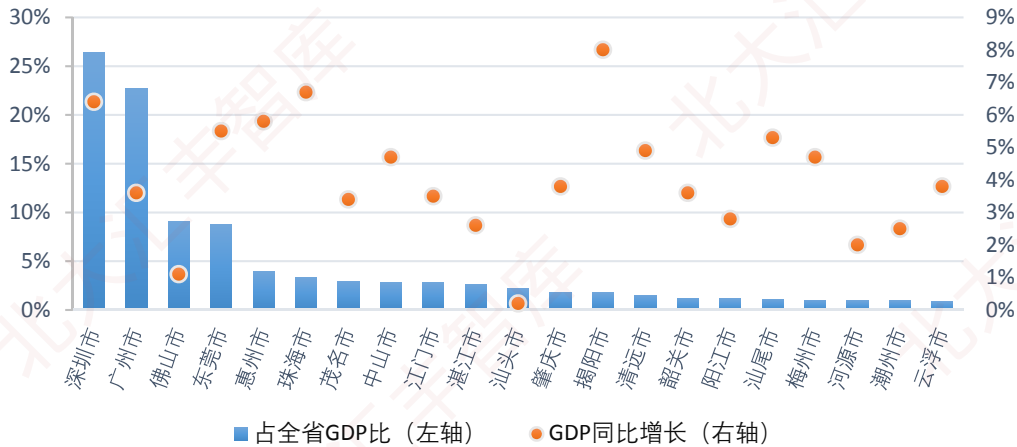


图 7：2024 年一季度广东省 21 市地区生产总值占全省比重（左轴，蓝色柱状图）及各市生产总值累计同比（右轴，橙色散点）。

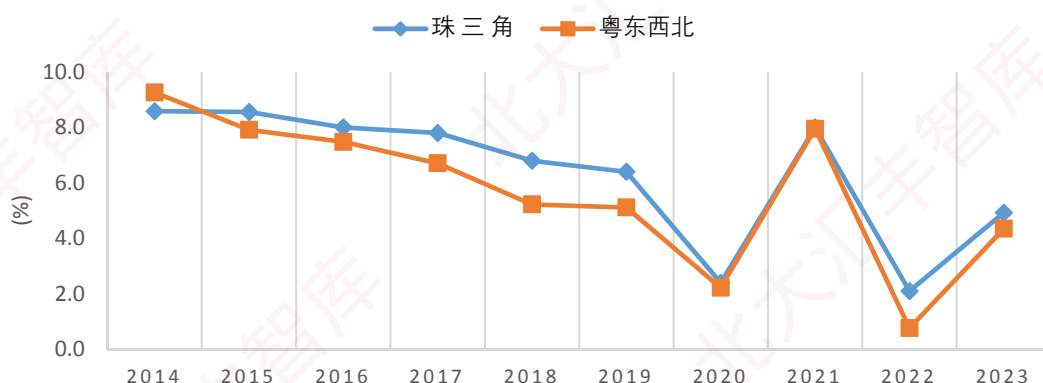
数据来源：广东省统计局，北大汇丰智库

在经济规模早已显著领先粤东西北三地的基础上，珠三角地区在过去十年的大多数年份也实现了更高的增长速度（图 8，上），因此与其它三地的总体差距无论从相对还是绝对值来看都在进一步扩大。珠三角地区与粤东西北三地 GDP 总和的倍数比从 2014 年的 3.74 倍增加到 4.32 倍；而 GDP 差值从 2014 年的 4.29 万亿元扩大到 8.48 亿元。但另一方面，粤东西北三地内，粤北虽然起点最低，但平均增速较高，尤其是近五年左右，与粤东、粤西之间的相对差距正在渐渐缩小。

今年一季度，广东省经济增长数据相较去年同期不仅显示出区域之间、也显示出各地市间更为显著的分化（图 8，下）。珠三角地区 GDP 同比增长 4.7%，较全省平均增速高出 0.3 个百分点，其对全省经济增长的贡献率从去年的 82.7% 进一步增至 86.3%。相比之下，粤东、粤西、粤北地区一季度 GDP 增速分别为 3.7%、3%、3.9%，均低于全省平均水平。此外各地间增速差异性也在扩大，珠三角与粤东西北三地平均增速差距由去年同期的 0.36 个百分点增至 1.18 个百分点；省内各地市增速极差从 6 个百分点增加至 7.8 个百分点，标准差从 1.6% 提升至 1.89%，均进一步

凸显了区域经济增速的分化现象。

2014-2023珠三角与粤东西北GDP增速对比



2024一季度广东省区域生产总值及增速对比

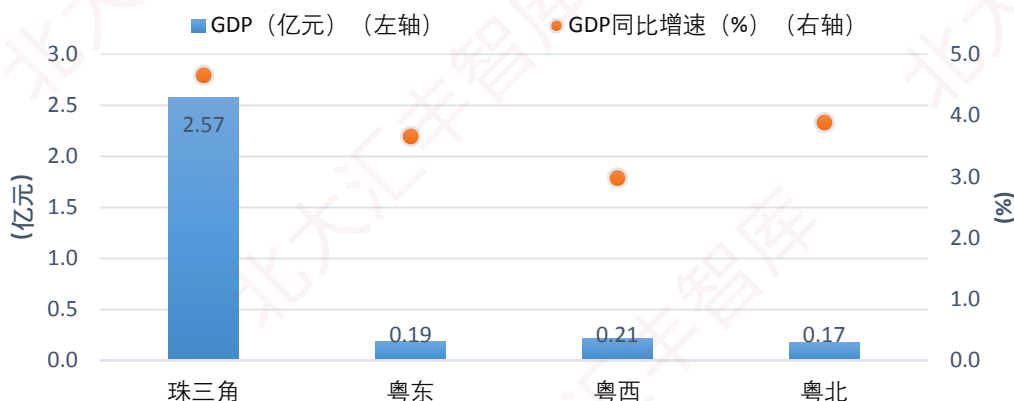


图 8：2014-2023 年珠三角与粤东西北生产总值的平均增速 (%) 对比 (上)；以及 2024 年一季度珠三角与粤东、粤西、粤北生产总值和同比增速 (%) 对比 (下)。

数据来源：2023 年广东省统计年鉴，WIND，北大汇丰智库

广东省各区域人均 GDP 的相对差异则大体呈现缩减趋势，但近年来这一趋势有所放缓并出现反复。2024 年一季度，珠三角、粤东、粤西、粤北的人均 GDP 分别是 32717、11534、13295 和 10934 元 (图 9)，其中最高的珠三角是最低的粤北的 2.99 倍。这一比值在 2014 年为 3.22，到 2020 年降至 2.80，2023 年又回升至 2.90。粤东、西、北三地之间人均 GDP 的相对差距从长期看也在逐步收缩。其中粤东近两年在揭阳的带动下 GDP 增长较快、粤北由于基数小也增长迅速，粤西增长则最为迟缓。此外，自 2017 年以来，珠三角与粤东西北人均收入之比也未有太大变化，基本持续在 2.2 左右轻微波动。



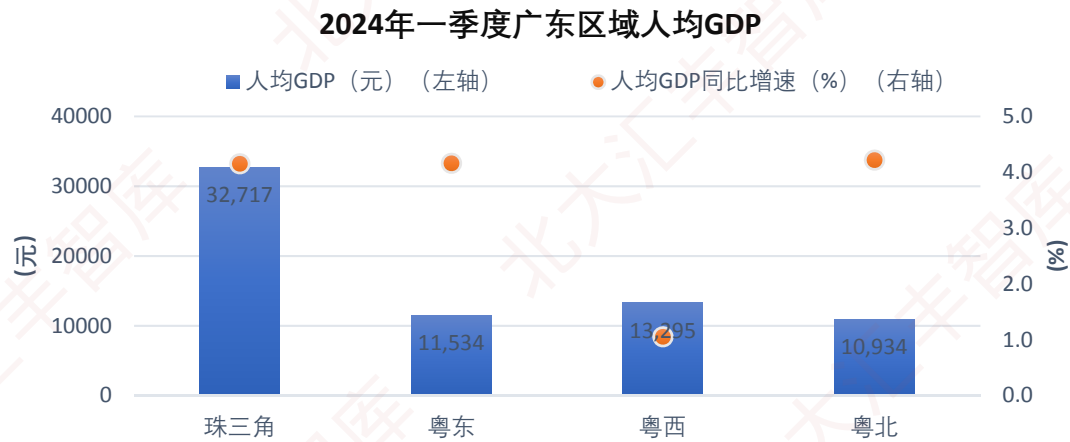


图 9：珠三角、粤东、粤西、粤北 2024 年一季度人均 GDP 值（元，蓝色立柱，左轴）及人均 GDP 同比增长（%，橙色圆点，右轴）。

数据来源：广东省各地市统计局，北大汇丰智库

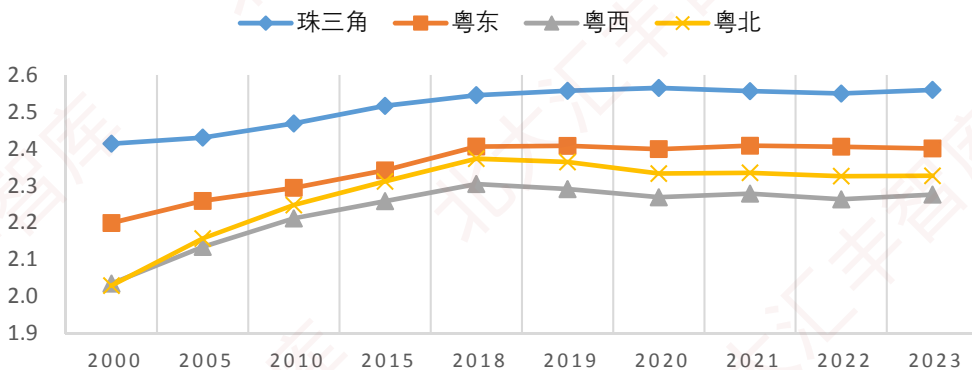
从产业构成角度看，珠三角地区的产业结构升级显著超越了粤东西北三地。根据 Fourastié 的“三部门理论”，经济发展将经历三个阶段：首先是以农业就业为主导的“传统文明”阶段；其次是工业和服务业比重逐渐提升，以工业为主导的“转型时期”；最终达到以服务业为主导的“第三文明”。这三个阶段分别对应不同的产业结构发展水平。通过广东省各区域产业结构层次系数<sup>‡</sup>（图 10，上），可以看出从 2000 年到 2018 年左右，各地产业结构水平都出于上升期，而 2019 年后基本进入平台期。

其中珠三角产业结构升级水平明显高于其它三地，说明其第三产业的相对比重较高，而第一产业占比很低。粤西地区始终全省最低，说明其第一产业始终占比相对较高，主要因为其海洋资源丰富、气候条件良好，且地势平缓，有发展海洋渔业和特色农业的先天优势。粤北地区是省内山区陡坡和荒漠的主要分布地，早期因基础设施、交通等方面的缺陷而发展基础薄弱，但产业结构层次系数的快速上升体现出其工业化、城镇化进程的加速推进。粤东地区由于侨乡优势和地理便利，有利于吸引投资和促进民营企业发展，也比较便于和珠三角地区经济互动，因此第二、三产业发展相对比较平衡。

<sup>‡</sup> 参考袁航，朱承亮。“国家高新区推动了中国产业结构转型升级吗。”《中国工业经济》8 (2018): 60-77。

产业结构层次系数由对三次产业分别占 GDP 的比重加权平均得到，其中对第一、二、三产业分别赋权 1、2、3。该系数值越高则反映出产业结构升级程度越高、产业结构也越高级。

广东省区域产业结构层次系数



2024年一季度广东21市GDP构成（按产业）

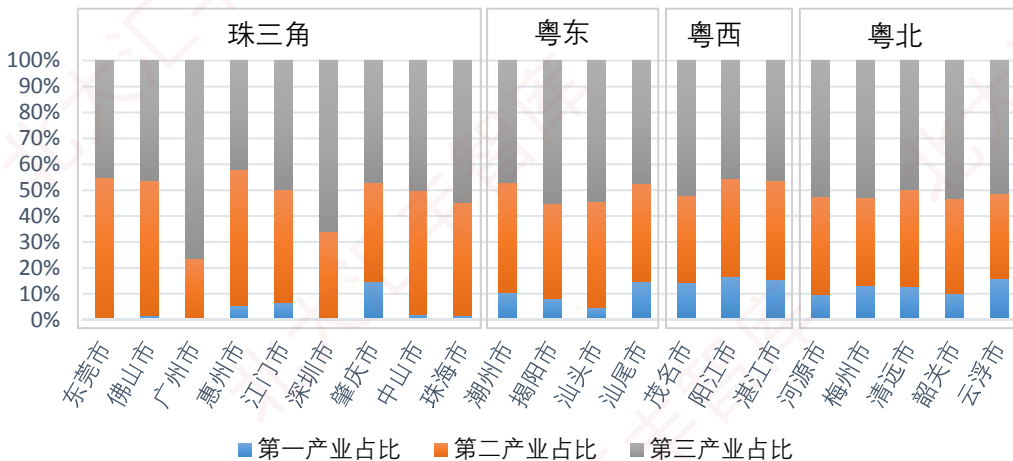


图 10：广东省各区域产业结构层次系数变化对比（上），及 2024 年一季度广东省 21 市地区生产总值的产业构成（下）。

数据来源：广东省统计局，北大汇丰智库

今年一季度广东省各地市的产业构成（图 10，下）和历史区域产业结构层次系数的分布也较一致。第一产业在各地生产总值中的占比大致从粤西、粤北向粤东、珠三角逐步递减。第二产业占比则大致从粤北、粤西向粤东和珠三角（广州、深圳除外）依次递增。第三产业在广东省各地市一季度生产总值中的占比大多在 45%到 55%之间，但珠三角地区的广州、深圳两市则分别以 76.5%和 66.1%的比重傲视群雄。

广、深两市第三产业的比重彰显了其高度现代化水平。部分国际性综合大都市，如伦敦、纽约等的第三产业占比高达 90%以上；今年一季度，北京、上海的第三产业占比也分别达到 87.5%和 78.3%。由于三产比重高，广州市一季度现代服务业的快速增长（1-2 月规上服务业营收同比增长 14.9%），在其工业承压、增长仍略显乏

力的情况下，对其一季度经济起到了有效拉动作用。此外，在深圳和广州的服务业中，现代生产性服务业（如金融、交通运输、软件信息、互联网、租赁和商务服务业等）与生活性服务业（餐饮住宿、零售业、旅游业、居民服务、修理等）相比也占比较高。广州的规模以上生产性服务业营收约占所有规模以上服务业的 87.4%，深圳市仅金融业一项产值就占了第三产业 26.7%。与之相比，粤东西北也有部分城市第三产业占比在 50% 以上，比如汕头（54.2%）、揭阳（55.2%）、茂名（52.1%）、韶关（53.1%）、梅州（52.9%）和河源（52.5%）等，但这些城市的服务业分布还是较多地集中在零售、旅游等生活性服务业。

过去二十年间，粤东西北地区的工业增加值增速普遍超越了珠三角地区（图 11，上）。粤北地区增长速度尤其显著领先，而粤西地区的增速则相对滞后，与粤东和粤北相比存在较大差距。粤北之所以能够持续高速发展，基数最低之外，主要是清远、河源等地借助区位和土地要素成本优势，通过改善基础设施和产业配套，有效地承接了珠三角地区的产业转移。比如清远市，依靠对接广佛，建立起水泥、陶瓷和有色金属三大支柱产业，并在近年来向绿色建材、先进材料等领域积极转型。其对地区工业增长的贡献率从 2000 年时的 16% 提升到 2023 年的 36%，工业增加值翻了近 29 倍，排名全省第二。类似的，河源市主要依靠对接深圳、广州等地的产业转移，结合当地优势，发展电子信息、水饮料等产业，2000 年至 2023 年期间工业增加值增长超过 33 倍，排名全省第一；其对地区工业增长的贡献也由 8% 提升到 21%。十年来，粤北地区高技术制造业平均占规上工业增加值比约 13.7%，在省内仅低于珠三角地区的 33.2%。粤东地区由于地域面积限制与自身已有的轻工业基础，在产业转移方面受益不如粤北，其高技术制造业平均占比 9.3%。而粤西地区由于有湛江、茂名等广东省老牌重工业基地、在三地中基数最高，增长却最为迟缓。粤西地区的高技术制造业在规模以上工业增加值中的占比仅为 1.8%，反映出其工业升级的迫切需求。

今年一季度，粤北地区工业增速最快，珠三角紧随其后，粤东则增速垫底（图 11，下）。珠三角和粤东、西、北同比增速分别为 6.57%、-0.77%、1.85% 和 8.1%。除开基数原因外，一季度工业增长很大程度上反映了去年各区域的投资增长情况。粤北地区的工业增长主要得益于清远市的强劲表现，该市的工业增加值占粤北地区总量的三分之一以上，其增长率达到了 14%。特别是在电热力生产和供应、电子

设备制造以及高端建材等行业，均实现了两位数的增长。**粤西地区**的湛江（1.9%）、茂名（1.2%）和阳江（2.3%）由于绿色石化、海上风电等产业前期的大量投入初见成效，一季度工业生产增速均从去年的负值转正。**粤东地区**的揭阳市一季度以 24.5% 的增速领跑全省，但粤东整体却因受到潮汕地区纺织、服装业等大幅下滑的拖累，在去年高基数的基础上增速为负。**珠三角地区**的四大工业城市中，深圳和东莞分别以 11.5% 和 10.1% 的增长率表现突出，这主要得益于全球电子消费市场的复苏和电子信息产业的快速发展。与之形成对比的是，佛山和广州的工业增加值同比分别下降了 2.2% 和微增 0.1%。佛山的传统制造业由于与房地产市场的紧密联系，加之产业结构较为单一，在高基数和与房地产下行拖累下，一季度工业增加值同比出现了下滑。广州的汽车制造业，尤其是传统燃油车部分，自去年以来受到较大冲击，且在产业链的零部件环节存在短板，导致增速勉强为正。

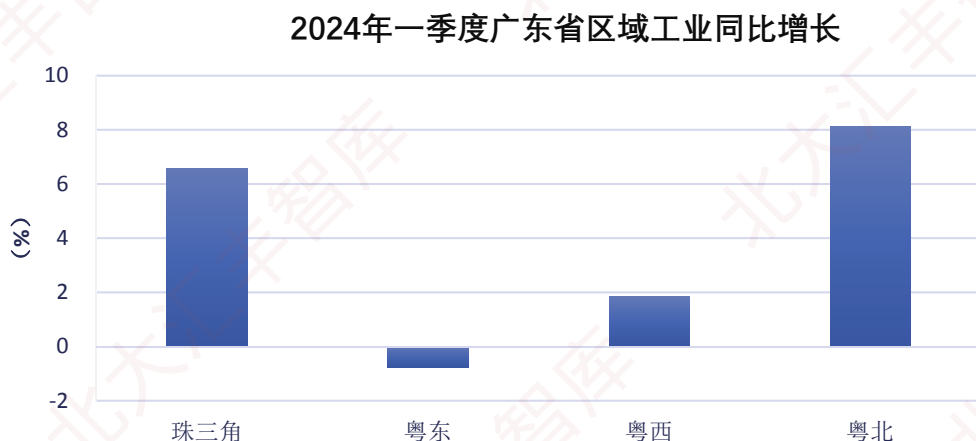
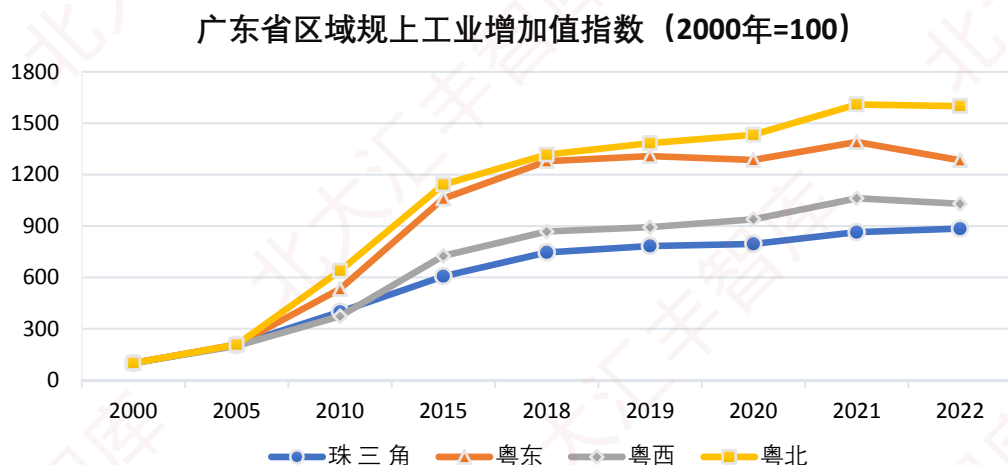


图 11：2000-2022 年广东省规上工业增加值指数（上），及 2024 年一季度各区域规上工业增加值累计同比增长（%）（下）。

数据来源：广东省统计年鉴，广东省各地市统计局，北大汇丰智库

总体不难看出，那些工业增长迅速的地区和城市往往以高技术和先进制造业为主导，积极投入高端化和绿色化转型的领域。这些地区的工业发展策略聚焦于创新驱动和技术升级，以适应全球市场的需求和趋势。而工业增长较为缓慢的城市和地区，其支柱产业往往较为传统和单一，缺乏足够的技术附加值，需要进一步的优化和升级其工业结构，以提高竞争力和市场适应性。

从投资视角分析，粤西地区过去十年的年均投资额在全省各区域中排名最低。2014 至 2023 年，珠三角与粤东、西、北三地的年均投资额之比约为 8: 1.33: 1: 1.03。这在一定程度上解释了粤西地区在工业发展和产业升级上的相对滞后，凸显了投资对经济增长的杠杆作用。然而自 2021 年起，粤西地区通过积极发展绿色钢铁、绿色石化等产业，投资增长显著提速，近三年平均增速达到 4.9%，不仅超越了珠三角地区的 3.6%，也明显高于粤东、粤北的同期负增长。

延续这一势头，2024 年第一季度广东省各区域的固定资产投资同比增长率依次为粤西、珠三角、粤北和粤东（图 12）。粤西地区以 10% 的增长率领先，较去年上升 1.4 个百分点，主要得益于茂名的绿色石化和阳江的绿色能源大型项目投资的推动。珠三角地区内部分化较大，深圳（17%）在电子消费市场回暖、设备换新政策推动下工业投资高速增长，其中高技术制造业投资同比增长 106.1%；中山（8.8%）、东莞（5.8%）、广州（4.3%）、珠海（2.4%）等地投资增速也均较去年全年有所加快。佛山则由于房地产投资的拖累和缺少大型项目投资，一季度固定资产投资同比下降 12.1%，较去年全年的 -9.9% 进一步降低。粤北地区一季度投资增速仅为 0.1%，受到房地产市场下行和之前工业投资基数较高的双重影响。粤东地区一季度投资下降 6.1%，这与潮汕地区以传统产业为主的小型民营企业投资不足有关，同时揭阳市因前两年大项目投资基数高且房地产投资大幅下滑，导致近两年投资增速转为负值。

受政策推动和地理条件的影响，广东省各区域工业投资呈现出明显的产业导向性。近年来粤东、西沿海地区工业投资主要集中在绿色石化（湛江、茂名、揭阳）和海上风电（阳江、汕头、揭阳）等绿色能源产业方面；粤北地区主要集中在对现有材料产业、装备制造业等的转型升级上；珠三角地区，以深圳、东莞等为代表，主要集中在电子和通信设备等高技术制造业领域，指向了珠三角作为技术发展前沿的战略定位。



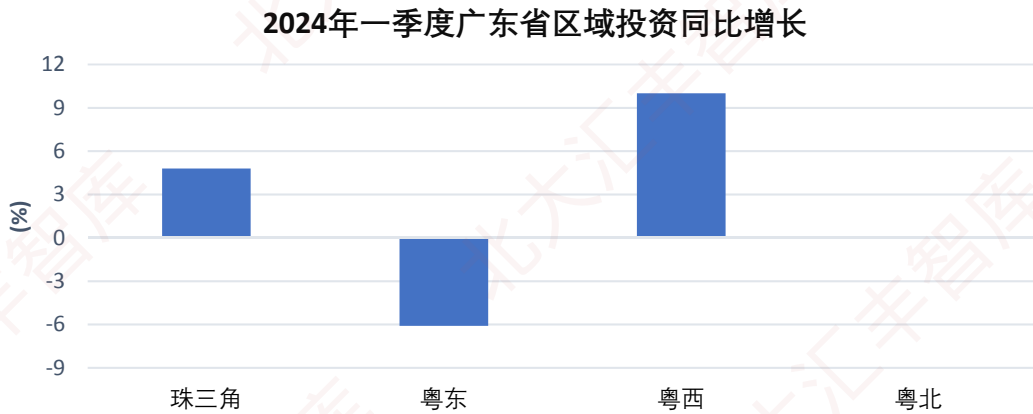


图 12：2024 年一季度广东省各区域固定资产投资累计同比增长 (%)。

数据来源：广东省各地市统计局，北大汇丰智库

一季度社会消费品零售数据显示，珠三角和粤东地区同比增长率领先，分别为 **3.93%**和 **3.88%**，粤北和粤西地区则分别增长 **2.48%**和 **1.46%**（图 13）。根据 2023 年数据，粤东、西、北三地人居可支配收入相近，分别为 29598、29829 和 29746 元，而珠三角的人均可支配收入是粤东的 2.22 倍。珠三角地区由于较高的人均收入，家电和汽车以旧换新政策效果相对显著，广州等城市电子类产品消费回暖，通讯器材类消费由负转正，同时服装、珠宝和化妆品等消费领域也呈现出快速增长。粤北地区梅州市通讯器材和二手汽车消费一季度分别增长 1075%和 115%，而清远、河源等地主要受节日效应影响，餐饮和住宿业务增长，但升级类消费如家电、汽车等零售出现下滑，反映出区域消费结构和增长动力的差异性。

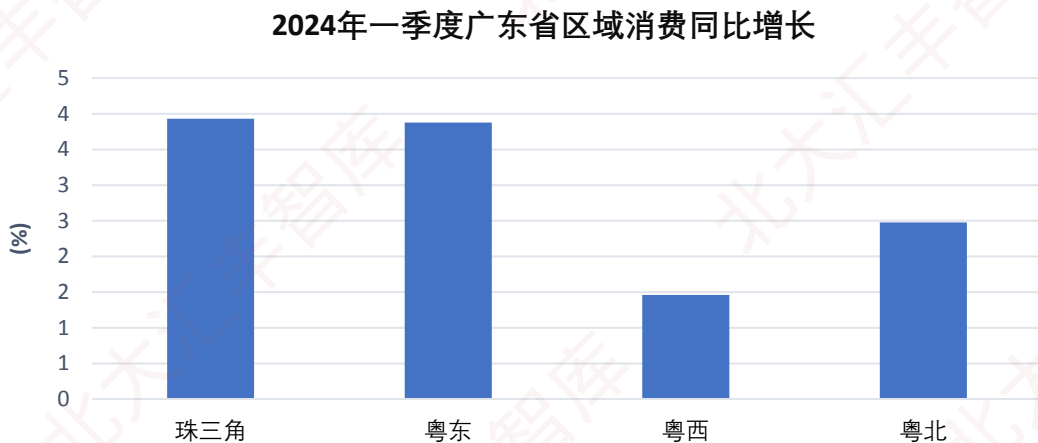


图 13：2024 年一季度广东省各区域社会消费零售额同比增长 (%)。

数据来源：广东省各地市统计局，北大汇丰智库

一季度外贸数据显示，广东省各区域的进出口额同比均实现大幅增长，粤东地区在进口和出口金额增长上均位居全省之首，其次是粤西、珠三角和粤北(图 14)。

**粤东地区**进口额飙升 109.6%，主要受揭阳市绿色石化产业的原材料及设备进口激增所推动，该市进口额同比增长 261%，占粤东总进口超四成。粤东出口额亦增长 22%，得益于该地区多个城市机电产品出口的两位数增长。同时，**汕头和潮州**的跨境电商贸易增长迅猛，也分别带动其服装及陶瓷两大重点产品的出口回升。汕头跨境电子商务综合试验区排名仅次于广州深圳，位于全省第三；而潮州 2023 年跨境电商进出口额同比增长 950%，增速全省第一。

**粤西地区**进口同比增长 28.4%，其中湛江市的贡献占比高达 83%。除了煤炭和铁矿石等原材料外，该地区的机电产品进口同比激增 1437.8%，主要受到低碳转型和绿色钢铁与绿色石化产业发展需求的驱动。粤西地区一季度出口额 16% 的同比增长则主要归功于湛江、阳江的钢材出口：两市钢材出口分别增长 76.7% 和 318.4%。

**珠三角地区**进、出口分别增长 20% 和 13.8%，深圳在其中的贡献均超过 50%。与深圳形成鲜明对比的仍然是佛山，其出口同比下滑 40.4%。佛山的下滑一方面可归因于其以劳动密集型传统制造业为支柱产业，这些产业容易受到劳动力成本较低地区的竞争和产业链转移的冲击。此外，佛山的跨境电商发展相对滞后，未能如广州那样有效促进出口。广州的跨境电商贸易蓬勃发展，对劳动密集型商品的出口增长起到了积极的推动作用。广州跨境电商规模连续 9 年保持全国领先，一季度在家具、服装、纺织品、鞋类和箱包等商品的出口上分别实现了 18.2%、6.8%、7.3%、16.8% 和 3.6% 的增长率。而同期佛山同类产品出口则分别大幅下滑 50.8%、77.4%、53.1%、81% 和 87.6%。

**粤北地区**一季度进、出口额分别同比增长 9.6% 和 12.7%。出口产品中，机电产品和高新技术产品出口额分别占比约 38.32% 和 14.87%。进口产品中，机电产品 (21.95%)、高新技术产品 (18.47%)、未锻轧铜及铜材 (23.5%) 和金属矿及矿砂 (20.16%) 进口额占比最高，反映出粤北地区对绿色能源、先进材料、先进装备制造等产业发展的需求，以及该地区在推动产业结构高端化和技术升级方面的积极努力。

2024年一季度广东省区域进、出口同比增长

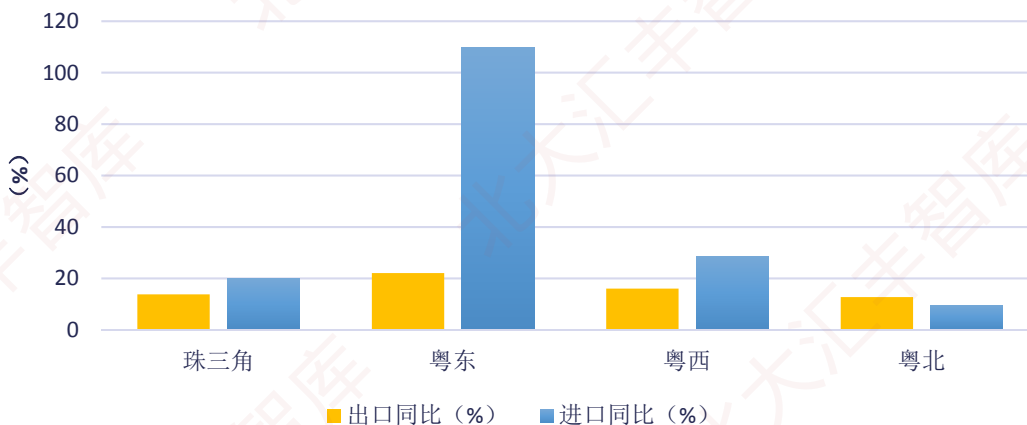


图 14：2024 年一季度广东省各区域进、出口金额同比增长。

数据来源：广东省各地市统计局，北大汇丰智库

总体而言，2024 年第一季度广东各区域的出口情况说明两点：首先，面对全球地缘政治的变动和产业链的重组，出口结构正经历从劳动密集型、低附加值产品向技术密集型、高附加值产品转型的必然过程。其次，跨境电商贸易在提升劳动密集型产品的出口竞争力方面正在发挥重要作用。此外，多个地区对原材料和中间产品的强劲进口需求，体现了这些地区在技术升级和新兴产业培育方面的积极投入。

## 七、结论

2024 年一季度，广东省经济展现了积极恢复的态势，经济积极因素持续积累。然而，外部环境的复杂性以及省内发展的不均衡性，对经济的全面向好构成了挑战。

首先，面对江苏省的迅速追赶以及广东省内部区域经济增速的差异，广东省必须加快传统制造业的技术革新和高技术制造业的创新发展。这不仅涉及到产品的更新换代和设备的现代化，更关乎智能制造、绿色制造以及产业链高端化的战略布局。广东省在消费电子和日用品领域已展现出强劲的市场统治力，然而，与江苏在集成电路、芯片、光伏电池等高技术产品产量上的领先地位相比，广东省仍需进一步提升产品的技术附加值和产业链的完整性。深圳、东莞的一季度经济表现，正是得益于其高技术制造业的快速发展，而佛山、广州的相对滞后，则凸显了传统产业转型升级的紧迫性。

第二，作为国内外贸第一大省，为了更好地应对地缘政治、全球市场需求和产业链布局变化所带来的出口不确定性，广东省需优化出口产品结构，提高技术含量和附加值，以增强产品的国际竞争力。同时，应充分挖掘跨境电商贸易的潜力，将其打造成为推动外贸增长的新动力。一季度广东省技术密集型产品出口的强劲表现，以及劳动密集型产品出口比例的下降，反映了在劳动力成本上升、国际市场需求和供应链变化下外贸出口的必然趋势。而广州、汕头、潮州等地在家具、陶瓷、服饰等产品出口上的增长，均与跨境电商的快速发展密切相关。此外，也应考虑拓展国内市场，以多元化发展应对出口不确定性对整体经济的扰动。

最后，广东省区域经济不平衡、主要依靠珠三角地区单核发展的问题仍需重视。首先，粤北地区的快速增长证明了产业转移政策的有效性。对于粤北这样土地资源丰富的地区，应积极吸改善营商环境和产业配套以更好引珠三角地区的产业转移，同时结合当地优势，进行长远规划，避免盲目发展和损害当地生态环境。对于粤东这样土地资源相对稀缺的地区，可以更多地探索反向飞地模式，充分利用珠三角地区的创新资源和市场优势。此外，地方政府应实施差异化发展策略，发挥各地区比较优势，加强地方合作，避免同质化竞争；省政府则需统筹全省产业布局，引导产业合理分布，促进区域经济协调发展。以粤西地区为例，湛江和茂名两市在绿色石化产业的发展上，可以通过加强产业合作，形成跨市产业集群，实现规模效应，提升区域竞争力。

【声明】 本文版权为北大汇丰智库所有



## PHBS 智库

北京大学汇丰商学院

北大汇丰智库 (The PHBS Think Tank) 成立于 2020 年 7 月，旨在整合北京大学汇丰商学院各院属研究中心，统筹协调资源，重点从事有关宏观经济、国际贸易与投资、金融改革与发展、粤港澳大湾区可持续发展、城市与乡村发展、海上丝路沿线国家经济贸易与合作等领域的实证分析与政策研究，打造专业化、国际化的新型智库平台。北大汇丰智库主任为北京大学汇丰商学院创院院长海闻教授，智库副主任为王鹏飞、巴曙松、任颀、魏炜、林双林。