宏观研究

【粤开宏观】中国就业形势、结构及理念的变迁

2021 年 4 月 7 日

分析师：罗志恒
执业编号：S0300520110001
邮箱：luozhiheng@ykzq.com

近期报告

《【粤开宏观】政府工作报告释放的 11 个重大信号》2021-03-05

《【粤开宏观】积极财政“不急转弯”，助力构建新发展格局》2021-03-10

《【粤开宏观】反垄断，当前背景、制度变迁与政策建议》2021-03-11

《【粤开宏观】非均衡的经济恢复》2021-03-16

《【粤开宏观】中美税制及税负比较（2021）》2021-03-29

导读

就业是最大的民生。稳增长、保市场主体的目的就是保就业，就是为了保民生和社会稳定。“稳就业”成为“六稳”之首，就业优先战略已被列入宏观政策的重要组成部分。但是随着我国人口年龄结构、经济结构、就业理念、就业制度和政策、教育发展发生的巨大变化，**我国的就业形势呈现出新的趋势和特点，诸如就业人员绝对人数下降、农业就业人员占比仍大幅高于农业的 GDP 占比、就业压力总体较大、就业难与招工难结构性矛盾并存、职业教育的技能培训与市场需求不匹配等。**

今年需要安排就业的城镇新成长劳动力在 1500 万人以上，其中高校毕业生 909 万人，达到新高，2021 年仍面临着较大的就业压力。同时，当前时代和世界的不确定性和风险日益攀升，越来越多的人选择考公来对冲不确定性，追求相对稳定，从 90 年代的“下海”走向“上岸”。

本文梳理我国就业统计指标、分析当前就业形势和存在问题，从深层次的时代背景、经济结构和社会理念等多维度分析就业结构的变化，并提出有针对性的建议。

摘要

一、就业研究指标综述

我国官方的就业失业统计指标主要有城镇调查失业率、城镇登记失业率、PMI 从业人员分项、求人倍率等。总体上失业率指标逐步完善并与国际接轨。

登记失业率主要以城镇户籍人口为统计对象，且统计的年龄范围较窄（16 岁到退休年龄），局限于行政登记行为，因此，登记失业率难以全面反映我国目前的整体失业状况。2018 年 4 月起，国家统计局按月发布全国城镇调查失业率和 31 个大城市城镇调查失业率。但是城镇调查失业率也存在部分问题：一是样本量偏小。二是对农民工等部分群体的覆盖面不够。

考虑到官方失业率数据具有一定的局限性，我们多维度选取就业指标进行分析，从而更全面反映我国的就业形势与结构，涵盖：就业人员规模、城镇调查失业率、求人倍率、百度搜索找工作指数、各地区及各线城市的就业景气指数、智联招聘及脉脉等调查数据、高校毕业人数、本科生就业情况、考研人数等。

二、中国就业形势：较 2020 年形势好转，但总体压力较大，供需错配的结构性矛盾突出

1、就业形势好转，但仍有压力。2020 年城镇新增就业远超目标，但同比减少 12.3%；2021 年 1-2 月新增城镇就业 148 万人，较 2019 年 1-2 月下降 14.9%。受疫情冲击，2020 年城镇新增就业 1186 万人，虽高于年度目标的 900 万人，但同比负增长；2020 年年平均调查城镇失业率为 5.6%，比 2019

年增加 0.4 个百分点，12 月城镇调查失业率 5.2%，低于 6%左右的预期目标，就业形势逐步改善但仍有压力。

2、我国总体就业人员连续两年负增长；得益于就业优先政策和第三产业占比提高，每单位 GDP 创造就业的能力增强。由于出生人口持续下滑、老龄化率快速上升，中国劳动年龄人口占比在 2010 年见顶（74.5%），绝对规模在 2013 年见顶（100582 万人），中国就业人员在 2017 年达到了最高点 77640 万人，2018-2019 连续两年负增长，2019 年就业人员降至 77471 万人。伴随第三产业占 GDP 比重从 2009 年的 44.4%上升到 2019 年的 54.3%，以及就业优先政策的实施，2009 年 GDP 每增长 1 个百分点创造的就业是 117 万人，2019 年上升到 225 万人，2020 年上升为 516 万人，当然这与去年采取了特定的稳岗稳企政策有关。

3、分区域和城市看，东部地区和新一线城市就业景气度高，长三角与珠三角高于京津冀指数。CIER 指数是智联招聘网站的招聘需求与申请人数的比值，以 1 为分水岭，大于 1 时表明就业市场中劳动力需求多于市场劳动力供给，就业市场竞争趋于缓和，就业市场景气程度高。东部地区景气度最高，主要是岗位需求量大；一线城市竞争激烈，二三线城市就业景气较好，主要是一线城市的申请人数多。东部的长三角和珠三角的 CIER 指数高于京津冀的 CIER 指数。**北京、杭州、上海、深圳、广州位列人才流入的前五大城市，**南京、武汉、成都等新一线城市位列前十。由于一线城市工作、生活和环境等各方面的压力，人才加速流向生活更舒适、竞争相对较小的新一线城市。

4、高校毕业生就业压力大，供需错配的结构性问题突出。2021 年应届高校毕业生将首次突破 900 万人，达 909 万人，较上年增长 35 万人，较 1998 年毕业的 83 万人涨了 11 倍，就业创业工作面临复杂严峻的形势。本科专业的信息安全、软件工程、网络工程、数字媒体艺术连续三届是绿牌专业；绘画、音乐表演、法学、化学连续三年是红牌专业，这与相关专业毕业生供需状况、人才培养与社会需求匹配度不高有关。

5、随着大学生毕业人数增加、就业形势的严峻以及竞争激烈，研究生报考人数呈逐年上升的态势，考研人数激增。2021 年研究生报名人数达 377 万，同比增长 10.6%创历史新高，推迟就业时间。但是研究生数量的增加，只是就业时间推迟，而非彻底解决就业。

三、 中国就业结构变迁：经济结构、制度、就业理念

1、城镇就业比重过半，且占比持续提高。城镇化和工业化进程的加快带动了城镇就业人员持续增加。2020 年中国的常住人口城镇化率超 60%。1978 年，城镇就业人员达 9514 万人，占全国就业人员比重为 23.7%，其后持续上升。2014 年城镇就业比重首次超越乡村，达到 50.9%，城镇成为我国就业的主要阵地。2019 年，城镇就业人员达 44247 万人，占全国就业人员比重进一步提高到 57.1%，较改革开放之初增加了 33.4 个百分点，平均每年提高 0.8 个百分点。

2、第三产业就业占比持续增加，2019 年达 47.4%，仍低于第三产业的经济占比 6.9 个百分点。推动劳动力就业向服务业转移将释放新动能。第一产业就业占比逐年下降，2019 年下降到 25.1%，但仍大幅高于第一产业 GDP 占比的 7.1%； 第三产业就业占比逐年增加，2019 年达到 47.4%，但仍低于其

占 GDP 的比重的 54.3%。

3、非公有制经济吸纳就业能力增强，私营单位的就业发挥着越来越重的作用。1978 年，城镇 9514 万就业人员中仅有个体就业人员 15 万人，其余就业人口都集中在国有和集体单位。2019 年城镇公有制经济就业人员 5841 万人，城镇非公有制经济的就业人数为 38406 万人，占比约为 86.8%。其中，城镇私营企业、个体就业人员分别为 14567 万人、11692 万人，分别占城镇就业人员的 32.9%、26.4%。

4、外出农民工就业占比下降，中西部农民工回流。2020 年中国农民工总量 28560 万人，比上年减少 517 万人，下降 1.8%，其中外出农民工为 16959 万人，减少 466 万人，本地农民工 11601 万人，减少 51 万人。外出农民工占比持续下降，从 2010 年的 63.3%下降到 2020 年的 59.4%。一方面是受疫情的影响，另一方面是“农民工返乡创业扶持政策”吸引了很多农民工返乡创业。

5、城镇非私营单位制造业和建筑业就业增速为负，公共管理、金融及教育等行业就业增速较快；信息软件业的平均工资最高，年平均收入达到了 161352 元。

6、从“下海潮”到“上岸潮”，考公成热门选择。1978 年改革开放和 1992 年南巡讲话之后，很多抱着铁饭碗的人从机关事业单位辞职，投身到市场经济的大潮中，经商创业，掀起了一股“下海潮”，即“92 派”现象。当前时代和世界的不确定性上升，公务员、事业单位和国企等岗位由于工作的相对稳定性，受到越来越多的年轻人青睐，考公走进体制内成了越来越多的从业首选。

7、就业理念的转变：随着我国高等教育从“精英化”走向“大众化”，青年就业经历了服从分配、双向选择和自主择业三个阶段。

四、 当前就业存在的问题

一是农业就业占比过高。农业就业占比逐年下降，但仍远高于第一产业产值占 GDP 的比重，第一产业的就业数量远远超过其自身对劳动力的需求。

二是供需结构性矛盾突出。企业对技术性、实用性人才需求相对较高，普通劳动力就业压力较大，劳动力就业难和企业招工难的结构性矛盾突出。技能错配；灵活就业人群。公务员就业。

三是我国当前的就业质量有待进一步改善。未来要推动劳动的收入分配在国民收入分配中占比进一步提高，劳动者的合法权益更加被尊重，“996”等严重影响劳动者身心健康的现象逐步得到解决；针对失业人员就覆盖面更大、水平更高的失业保障，对灵活就业人员纳入到失业保障范围。

四是疫情的影响复杂多变，国际疫情还在蔓延，“外防输入、内防反弹”的压力也比较大，给就业增加了不确定性和风险挑战。

五、 五大建议：经济增长和保企业是就业的基础

一是充分发挥企业作为吸纳就业的主体作用，通过改善营商环境、稳定企业预期、减税降费等方式激发企业活力，提供创新创业的基础。经济增长是稳

定就业的基础。二是放宽医疗、教育、养老等服务业的市场准入，充分发挥服务业吸纳就业的作用。三是大力发展职业教育，围绕劳动力市场的用人需求，开展技能培训，增强就业培训的针对性、实用性和有效性，引导教育培训与劳动力市场需求逐步匹配。四是积极实施就业优先政策，发挥失业保险基金的作用，让有劳动能力和意愿的人通过市场化方式就业，让失去劳动能力的人有社保兜底。五是发展都市圈城市群，乡村振兴、加快农业产业升级与持续推进城市化进程并举，发挥城市的集聚效应。

风险提示：经济发展不及预期

目 录

一、就业研究指标综述 7
二、中国就业形势：总体压力较大，供需结构性矛盾突出 8
（一）当前城镇调查失业率低于去年同期，但全年就业压力较大 8
（二）就业人员规模连续两年下降，每单位百分点 GDP 创造就业的能力增强 9
（三）求人倍率持续上升，但参考意义有限 11
（四）分区域和城市：东部地区就业景气指数最高，一线城市最低，竞争压力大；新一线城市人才流入较多 12
（五）高校毕业生就业压力大，供需错配的结构性问题突出 14
（六）研究生报名人数达 377 万，创历史新高，推迟就业时间 16
三、中国就业结构变迁：经济结构、制度和就业理念 16
（一）城镇就业比重过半，且占比持续提高 16
（二）第三产业就业占比持续增加，2019 年达 47.4%，仍低于第三产业的经济占比 6.9 个百分点 17
（三）非公有制经济吸纳就业能力增强 18
（四）外出农民工就业占比下降，中西部农民工回流 20
（五）制造业和建筑业就业增速为负，公共管理、金融及教育等行业就业增速较快，信息软件业的平均工资最高 21
（六）从“下海潮”到“上岸潮”：时代和社会理念改变，考公成热门选择 23
（七）就业制度和理念的转变 23
四、我国就业存在的问题与建议 24

图表目录

图表 1： 往年我国城镇新增就业人口远超年度目标 8
图表 2： 城镇调查失业率受新冠疫情影响有所反弹，当前低于去年同期 9
图表 3： 就业规模连续两年下降，就业增速为负 10
图表 4： 每单位百分点 GDP 创造就业的能力增强 10
图表 5： 全国职业供大于求，求人倍率波动上行 11
图表 6： 失业保险参保人数呈上升趋势 11
图表 7： 东部地区就业景气指数高，主要是岗位需求大 12
图表 8： 一线城市 CIER 指数最低，竞争压力大 12
图表 9： 珠三角和长三角 CIER 指数远高于京津冀 12
图表 10： 人才活跃度排名前十城市 13
图表 11： 应届高校毕业生连创新高 14
图表 12： 硕士和博士毕业生不断增加 14
图表 15： 研究生报考人数连创新高，2021 年达 377 万 16
图表 16： 2014 年城镇就业首次超过乡村，2019 年城镇就业占比达 57.1% 16
图表 17： 第三产业就业占比持续增加，截至 2019 年末占比达 47.4% 17
图表 18： 第一产业占 GDP 比重减少，第三产业占 GDP 比重逐年增加 18
图表 19： 私营单位吸纳就业能力增强，非公有制经济从业人员占比接近 9 成 19
图表 20： 各单位就业人数分布 19

图表 21： 城镇私营企业和个体就业人员逐年增加..... 19
图表 22： 外出农民工就业占比呈下降趋势..... 20
图表 23： 中西部农民工就业占比增加..... 21
图表 24： 2019 年主要行业就业人员..... 21
图表 26： 2019 年主要行业平均工资..... 22
图表 27： 公务员考试人数连创新高..... 23

一、就业研究指标综述

我国官方的就业失业统计指标主要有城镇调查失业率、城镇登记失业率、PMI 从业人员分项、求人倍率等。总体上失业率指标逐步完善并与国际接轨。

我国于 20 世纪 80 年代初开始建立登记失业制度，所有的城镇无业者都必须到政府劳动部门去登记。由于当时还处于计划经济体制下，故将其称为“待业登记”。1992 年党的十四大提出要从计划经济转向市场经济，我国劳动用工制度发生重大变化，政府不再统一分配和安置就业，企业和劳动者开始进行双向选择。于是，之后政府相关部门便将“待业登记”更名为“失业登记”，城镇登记失业率的概念由此产生。改革开放初期，登记失业率对国家判断城镇劳动力市场的状况，特别是开展失业保险管理工作发挥了重要作用。随着我国劳动力市场改革的推进，**登记失业率主要以城镇户籍人口为统计对象，且统计的年龄范围较窄（16 岁到退休年龄），局限于行政登记行为**，因此，登记失业率越来越难以全面地反映我国目前的整体失业状况。**在城镇的农民工常住人口、城镇的退休年龄以上的人口以及事实上失业但未去登记的群体并不在登记失业率指标，导致该指标失真，比如 2020 年我国经济形势逐季好转，但是城镇登记失业率却逐步上升，一到四季度分别为 3.66%、3.84%、4.19%和 4.24%。**

2005 年，我国正式建立了全国劳动力调查制度，开始按照国际通行做法，组织开展劳动力调查，进行调查失业率统计，每年调查两次。2009 年 3 月，为更及时准确反映国际金融危机对我国的影响，建立了 31 个大城市月度劳动力调查制度。2013 年 4 月，又将月度劳动力调查范围扩大至 65 个城市。2015 年 7 月起，全国月度劳动力试点调查工作正式启动。2016 年，上述并行的两项劳动力调查进行了整合，建立了全国月度劳动力调查，调查范围覆盖全国所有地级市（州、盟）。**2018 年 4 月起，国家统计局按月发布全国城镇调查失业率和 31 个大城市城镇调查失业率。2018 年，我国首次将城镇调查失业率和城镇登记失业率两个指标一起纳入经济社会发展的主要预期目标，今年的《政府工作报告》和《十四五规划和 2035 远景目标纲要》正式用城镇调查失业率替代城镇登记失业率。**

城镇调查失业率和登记失业率的区别体现在三个方面：一是数据来源，前者来自统计局的劳动力调查，后者来自社保部门的行政记录。二是对就业和失业人口的定义不同，前者按照国际劳工组织标准，即就业人口是指 16 周岁及以上，在调查参考期内（通常指调查时点前一周），为了取得劳动报酬或经营收入而工作了至少 1 小时的人，也包括休假、临时停工等在职但未工作的人口。失业人口是指 16 周岁及以上，没有工作但近 3 个月在积极寻找工作，如果有合适的工作能够在 2 周内开始工作的人。劳动力的年龄下限为 16 周岁，没有上限。登记失业率是指 16 岁至退休年龄内，没有工作而想工作，并在就业服务机构进行了失业登记的人员。三是统计范围不同，前者按照常住人口统计（既包括城镇本地人，也包括外来的常住人口），后者是本地非农户籍的人员。

但是城镇调查失业率也存在部分问题：一是样本量偏小。目前全国每月调查约 12 万户， 涵盖家庭户和集体户，占城镇就业人员的 0.03%。二是对农民工等部分群体的覆盖面不够。为避免样本老化、减轻调查户负担，调查样本每月按一定比例轮换，但农民工群体就业的不稳定性和高流动性，导致实际上在调查过程中不得不放弃该部分群体的部分样本。

制造业和非制造业 PMI 从业人员分项，为环比指标，高于 50%意味着就业人员扩张，低于 50%意味着就业人员收缩。但是该指标在 2014 年以来常年低于 50%，与实际的从业人员扩张相背离，指示意义有限。

求人倍率数据源自人社部的人力资源市场信息监测中心，仅限于统计通过公共就业

服务机构招聘和求职的信息，参考意义有限。由于企业上报用工需求较为主动，而求职人员信息登记较为被动，造成需求信息口径大于求职人员信息口径，从而导致求人倍率部分放大。通过公共就业服务机构的需求职位在 400-500 万，求职人数在 300-400 万，且依赖于在公共服务机构登记。求人倍率 2011 年以来一直在 1 以上，波动不大，且趋势上行，与经济下行趋势背离。2020 年 1 季度的 GDP 大幅下行、调查失业率大幅攀升，但是求人倍率却大幅上升至 1.62。

考虑到官方失业率数据并不能全面反映就业情况，因此应从多方位多角度挖掘就业形势指标，多维度呈现就业市场的真实情况。就业人员规模连续两年下降、百度搜索找工作指数 2019 年创新高、失业保险参保人数波动上行、就业景气指数(CIER)波动下行、高校毕业生人数连创新高、麦可思研究院发布的本科生就业情况、以及近年来考研人数不断增加，这些反映了我国就业形势依然严峻。外出农民工就业占比逐渐减少、农民工从东部向中西部转移、一二三产业就业占比逐渐优化、城乡就业结构从 2009 年的 3：4 调整到 2019 年的 1.33：1、主要行业就业增速以及公务员考试人数连创新高，这些反映了我国就业结构以及背后就业理念的变迁。本文将基于多维度的就业指标，对我国的就业形势、结构及理念进行全面分析。

二、中国就业形势：总体压力较大，供需结构性矛盾突出

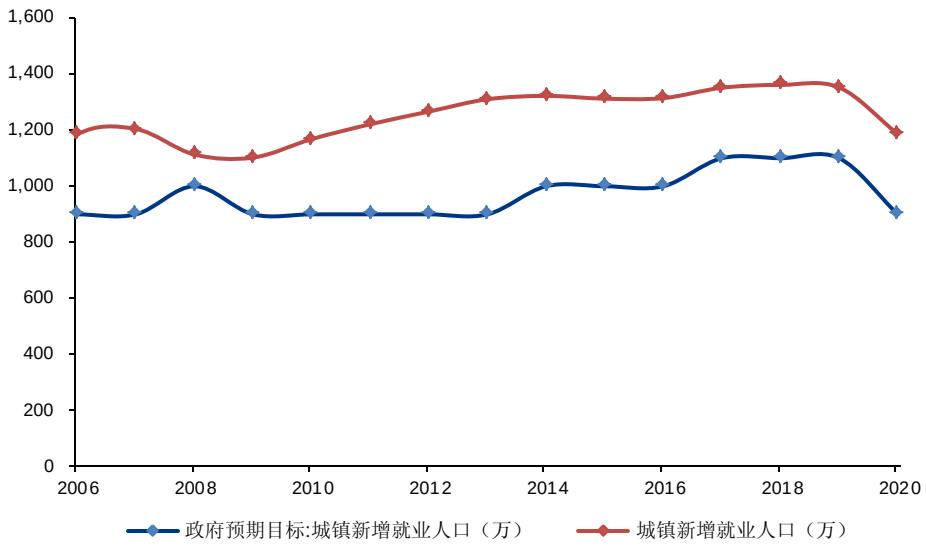
（一）当前城镇调查失业率低于去年同期，但全年就业压力较大

2020 年中国新增城镇就业 1186 万人，较 2019 年下降 12.3%，但仍远高于年度目标的 900 万人。2013-2019 连续 7 年城镇新增就业人数超过 1300 万人，每年中国新增就业人数都远超年度目标。2021 年 1-2 月城镇新增就业人数为 148 万人，较去年同期增长 37%，但较 2019 年 1-2 月的 174 万人，下降 15%。2021 年 1-2 月城镇失业人员再就业人数达到 55 万人，高于去年同期的 43 万人，但低于 2019 年同期的 68 万人；2020 年末失业保险金领取人数达到 270 万人，创历史新高。

在新冠疫情影响下，2020 年年平均调查城镇失业率为 5.6%，比 2019 年增加 0.4 个百分点，但低于 6%左右的预期目标；2020 年 12 月份城镇调查失业率为 5.2%，与上年同期持平。2021 年 2 月城镇调查失业率分别为 5.4%和 5.5%，低于去年同期的 6.2%，高于 2019 年 2 月的 5.3%。

2021 年需要安排就业的城镇新成长劳动力在 1100 万人以上，其中高校毕业生 909 万人，达到新高，2021 年就业压力依然较大。疫情的影响复杂多变，国际疫情还在蔓延，“外防输入、内防反弹”的压力也比较大，给就业增加了不确定性和风险挑战。

图表1：往年我国城镇新增就业人口远超年度目标



资料来源：wind、粤开证券研究院

图表2：城镇调查失业率受新冠疫情影响有所反弹，当前低于去年同期



资料来源：wind、粤开证券研究院

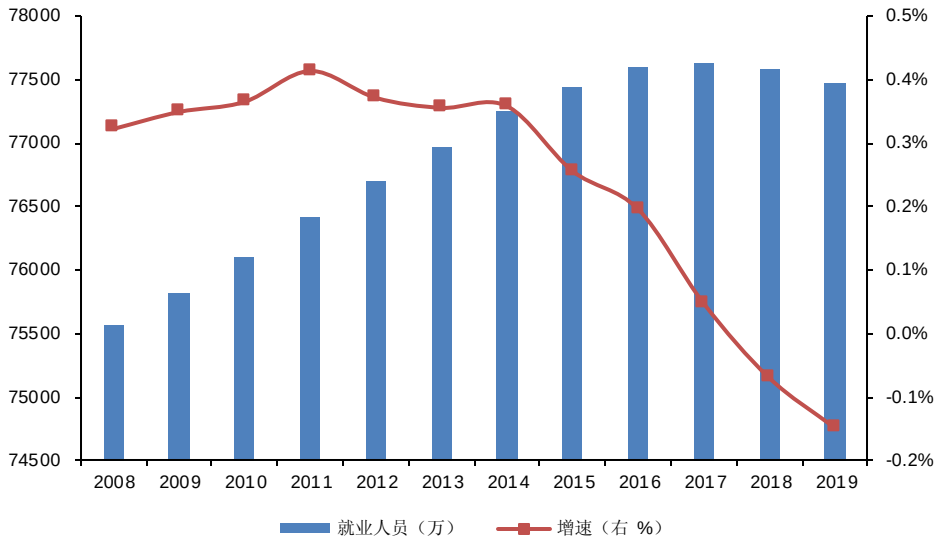
（二）就业人员规模连续两年下降，每单位百分点 GDP 创造就业的能力增强

由于出生人口持续下滑、老龄化率快速上升，中国劳动年龄人口占比在 2010 年见顶（74.5%），绝对规模在 2013 年见顶（100582 万人），中国就业人员在 2017 年达到了最高点 77640 万人，2018-2019 连续两年就业人员负增长，2019 年就业人员降至 77471 万人。

值得注意的是，中国经济增速持续下行，但是失业率始终保持在可控范围，这主要

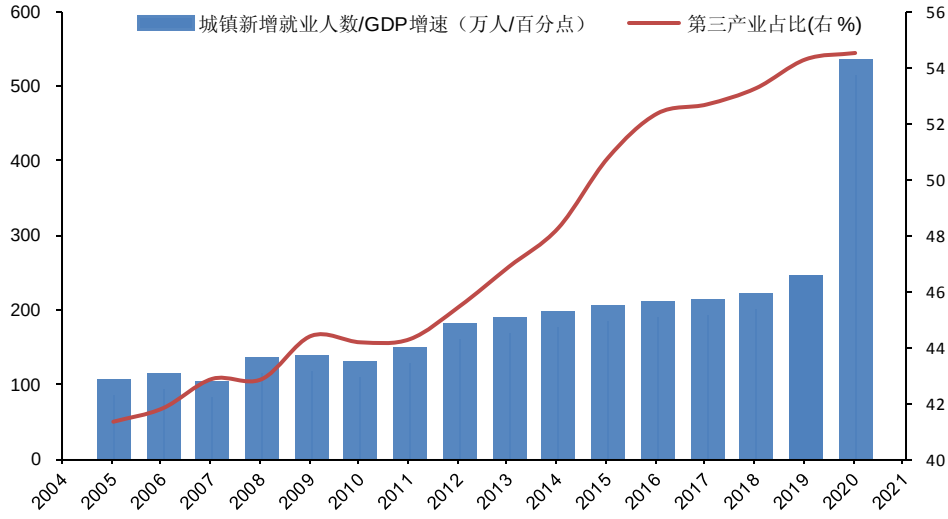
得益于就业优先战略、经济增长和经济结构的变化。中央明确提出，稳增长就是保就业，要将保障比较充分的就业作为稳定经济增长的目标和底线。我国经济从高速增长进入高质量发展阶段，虽然增速有所下降，但工业经济到服务业经济为主导的结构变化导致经济增长对就业的拉动作用持续上升，经济增长仍是保障就业的第一稳定器。随着第三产业占比提高以及就业优先政策实施，每单位百分点 GDP 创造就业的能力增强。伴随第三产业占 GDP 比重从 2009 年的 44.4%上升到 2019 年的 54.3%，2009 年每 1 个百分点 GDP 的增长创造的就业是 117 万人，2019 年上升到 225 万人，2020 年上升为 516 万人，当然这与去年采取了特定的稳岗稳企政策有关。

图表3：就业规模连续两年下降，就业增速为负



资料来源：wind、粤开证券研究院

图表4：每单位百分点 GDP 创造就业的能力增强



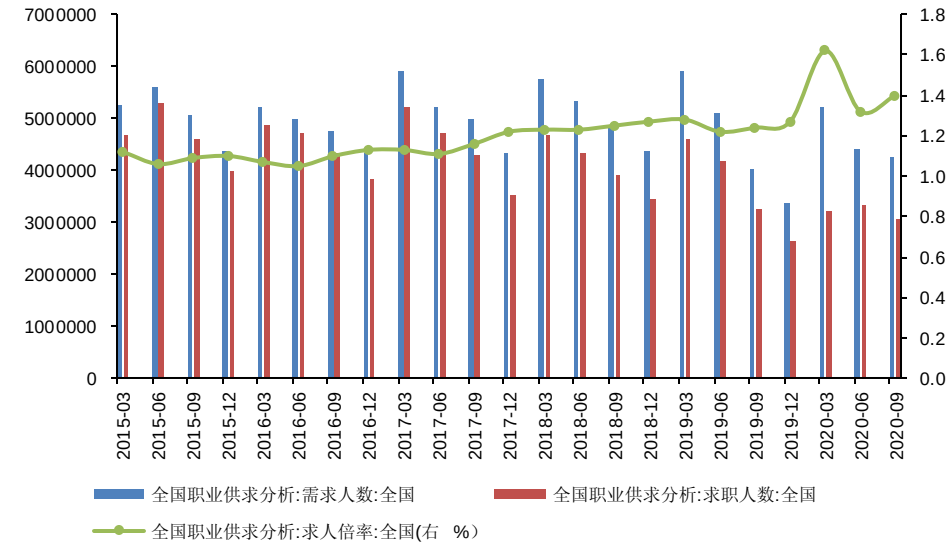
资料来源：wind、粤开证券研究院

（三）求人倍率持续上升，但参考意义有限

2010 年以来全国职位的需求人数一直大于供给人数；我国的求人倍率（有效需求人数和有效求职人数）2010 年一季度站上 1 之后，处于持续波动上行的状态，说明市场招聘需求的增长快于求职人数的增长。

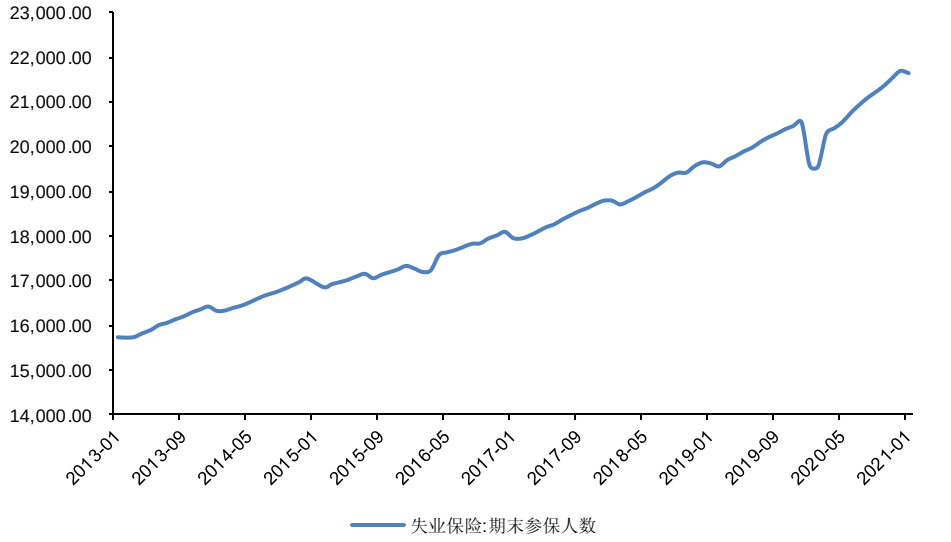
2020 年三季度的就业数据显示，全国的职业需求人数为 425.3 万，职业供求人数为 304.8 万。全国职位的需求人数一直大于供给人数，全国的求人倍率在 2020 年一季度有较大的提升，达到了 1.62，随着 2020 年二季度复工复产的持续推进，市场活跃度提升，求人倍率为 1.32，同比上升 0.09，环比回落 0.3，市场供求压力有所缓解。

图表5：全国职业供大于求，求人倍率波动上行



资料来源：wind、粤开证券研究院

图表6：失业保险参保人数呈上升趋势

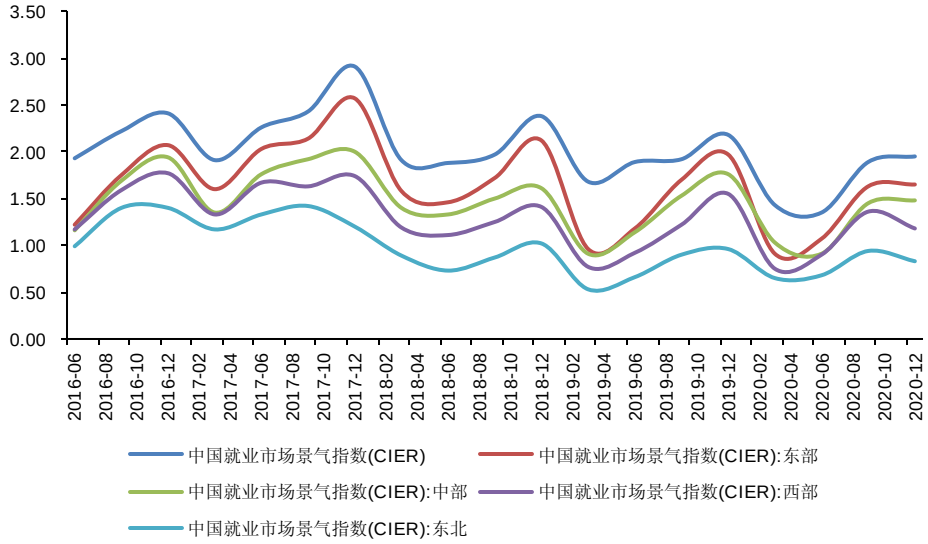


资料来源：wind、粤开证券研究院

（四）分区域和城市：东部地区就业景气指数最高，一线城市最低，竞争压力大；新一线城市人才流入较多

CIER 指数是智联招聘网站的招聘需求与申请人数的比值，以 1 为分水岭，大于 1 时表明就业市场中劳动力需求多于市场劳动力供给，就业市场竞争趋于缓和，就业市场景气程度高。从就业景气指数(CIER)来看，2020 年四季度 CIER 指数季度性回升，四季度 CIER 指数 1.95，为年内高点，但低于 2019 年同期的 2.18。分区域和城市来看，东部、中部、西部和东北地区 CIER 指数依次递减，分别为即东部地区景气度最高，主要是岗位需求量大，依次是 1.65、1.48、1.18 和 0.83，东北地区岗位需求量小；一线、新一线、二线和三线城市 CIER 指数依次递增，分别为 0.86、1.32、1.58 和 1.67，即一线城市竞争激烈，二三线城市就业景气较好，主要是一线城市的申请人数多。东部的长三角和珠三角的 CIER 指数高于京津冀的 CIER 指数，分别为 1.93、1.77 和 0.83。

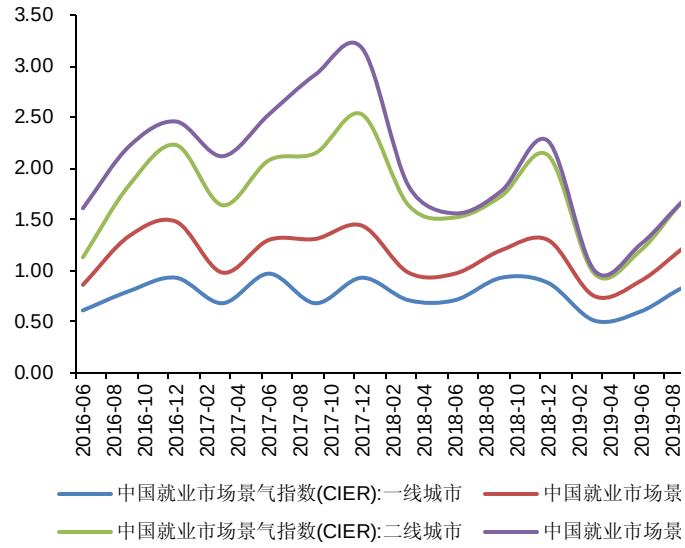
图表7：东部地区就业景气指数高，主要是岗位需求大



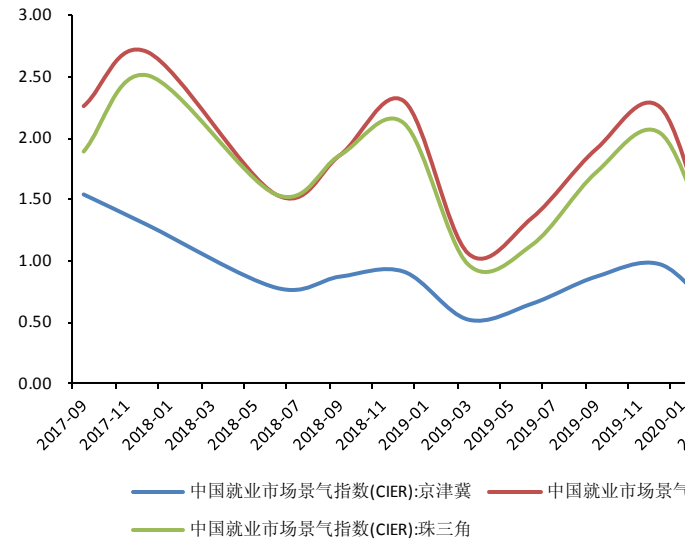
资料来源：wind、粤开证券研究院

图表8：一线城市 CIER 指数最低，竞争压力大

图表9：珠三角和长三角 CIER 指数远高于京津冀



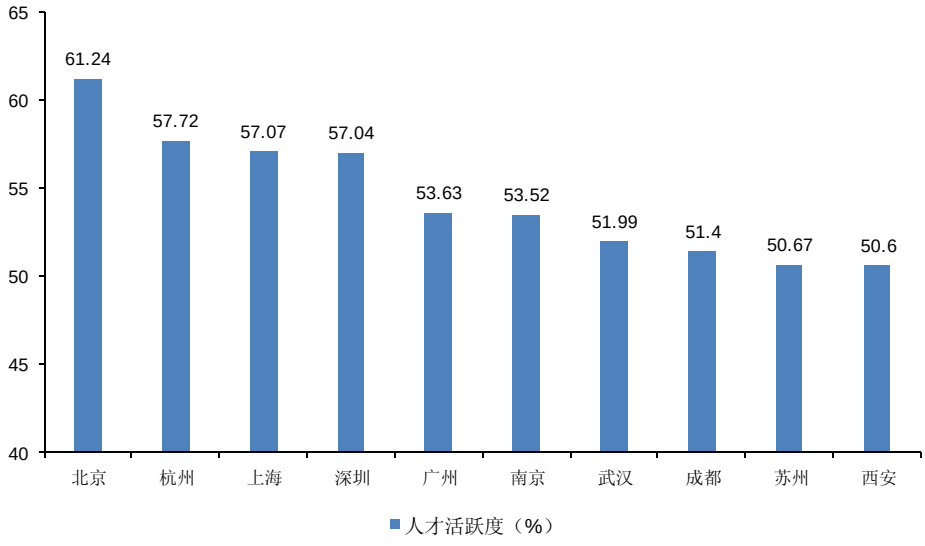
资料来源：wind、粤开证券研究院



资料来源：wind、粤开证券研究院

近期脉脉发布的《人才流动与迁徙报告 2021》中，比较了主要城市的人才活跃度数据。人才活跃度=有强求职意向人群的数量与人才基数的比值，人才活跃度越高，意味着流入的人才越多，城市对人才的吸引力越强。北京、杭州、上海、深圳、广州位列前五，南京、武汉、成都等新一线城市位列前十。此外，BOSS 直聘、脉脉等招聘平台与职场平台发布关于人才流动趋势相关报告称，2020 年新一线城市相对一线城市的平均人才流动率为 1.2，为 2017 年发轫的“人才大战”以来的最高水平，人才净流入规模较 2019 年提升 12.1%。在 2020 年城市人才净流入排名中，深圳、杭州、上海、成都、北京排名前五。长沙、贵阳、郑州、西安等“非一线城市”成为很多职业人就业的选择。

图表10：人才活跃度排名前十城市



资料来源：脉脉、粤开证券研究院

由于一线城市工作、生活和环境等各方面的压力，人才加速向生活更舒适、竞争相对较小的新一线城市流动。此外由于一线城市的土地紧张，生活成本过高，为了公司的长期发展，近几年各大互联网和科技公司纷纷开始将许多业务迁往新一线、二线城市，给这些城市带来了大量的就业岗位。新一线的机会越来越多，同时房价也在承受范围之

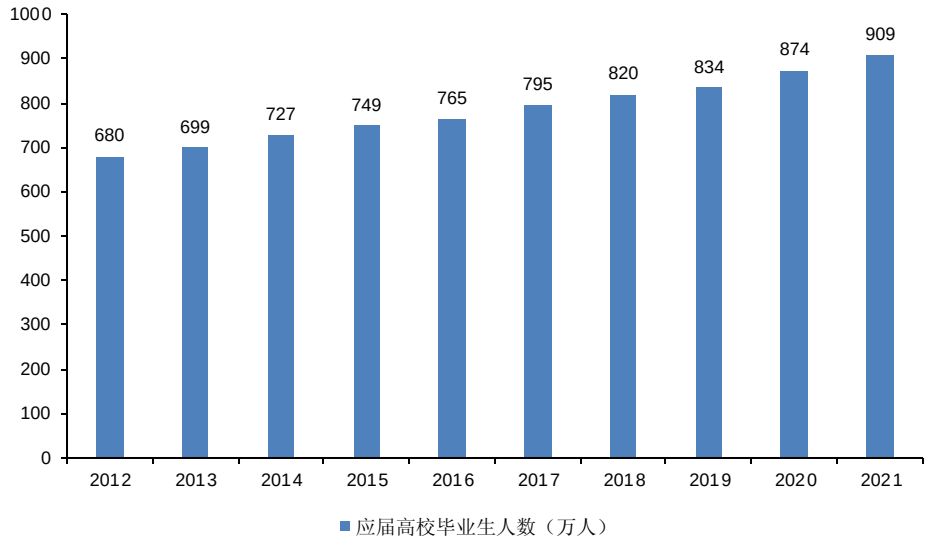
内，因此这些地区的人才活跃度水平处于高位。

（五）高校毕业生就业压力大，供需错配的结构性问题突出

2021 年应届高校毕业生将首次突破 900 万人，达 909 万人，较上年增长 35 万人，较 1998 年毕业的 83 万人涨了 11 倍，就业创业工作面临复杂严峻的形势。其中硕士生和博士生毕业人数逐年增加，2019 年分别达到了 57.71 万和 6.26 万。

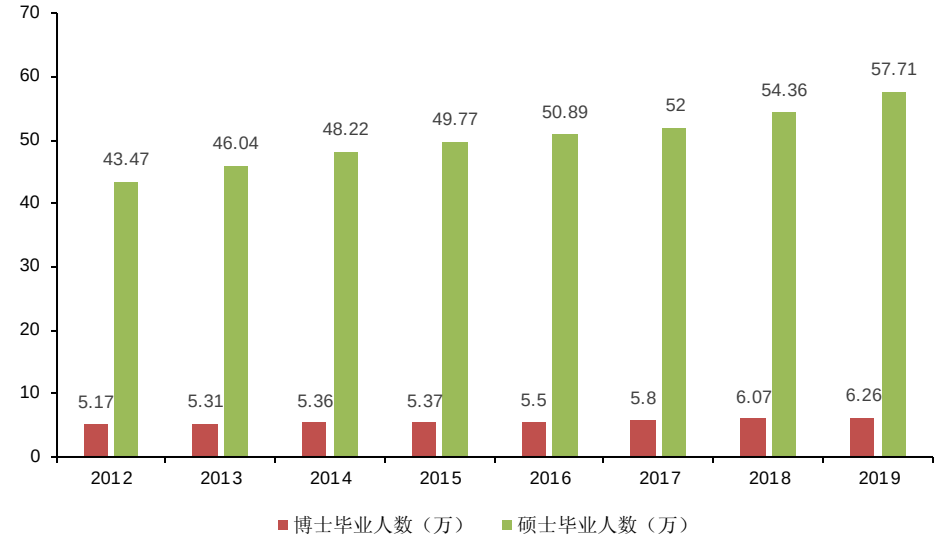
人才供需不均衡和就业面临的结构性矛盾是高校毕业生就业问题的关键。随着高等教育升学率持续提高，我国劳动力整体素质不断提升，而且随着生活水平的不断提高，重复单一的机械工作以及工作环境无法满足部分年轻人对于高生活水平的追求。制造业、服务业普工难招，技术工人短缺，“就业难”与“招工难”并存。劳动力市场的技能与需求不匹配现象，一方面是因为随着人口老龄化，大批有技能的劳动者退出劳动力市场；另一方面是源于教育与培训与市场需求脱节。据国家统计局初步测算，2018 年就业人员与 1982 年相比，大专及以上受教育程度人员占比由 0.9%上升到 20.1%；高中受教育程度人员占比由 10.5%提高到 18.0%；初中受教育程度人员占比由 26.0%提高到 43.2%；小学及以下受教育程度人员占比由 62.6%下降到 18.7%。

图表11：应届高校毕业生连创新高



资料来源：教育部、中商产业研究院、粤开证券研究院

图表12：硕士和博士毕业生不断增加



资料来源：教育部、中商产业研究院、粤开证券研究院

根据权威机构麦可思研究院发布的《2020 年中国大学生就业报告》，本科计算机类领跑薪酬榜，电子信息类和自动化类紧跟其后，平均月收入分别为：6858 元、6145 元、5899 元。本科生就业的绿牌专业包括：信息安全、软件工程、信息工程、网络工程、计算机科学与技术、数字媒体艺术、电气工程及其自动化；本科就业的红牌专业包括：绘画、音乐表演、法学、应用心理学、化学。绿牌专业为需求增长型专业，就业率、薪资和就业满意度综合较高。本科的信息安全、软件工程、网络工程、数字媒体艺术连续三届是绿牌专业。而红牌专业的就业率、薪资和就业满意度综合较低。本科的绘画、音乐表演、法学、化学连续三年是红牌专业，这与相关专业毕业生供需状况、人才培养与社会需求匹配度不高有关。

图表13：2019 届本科毕业生收入前 10 专业

本科专业类	平均月收入（元）	本科专业类	平均月收入（元）
计算机类	6858	金融学类	5638
电子信息类	6145	交通运输类	5630
自动化类	5899	管理科学与工程类	5625
仪器类	5856	数学类	5576
电子商务类	5745	财政学类	5543

资料来源：麦可思研究院、粤开证券研究院

图表14：本科生就业绿牌和红牌专业

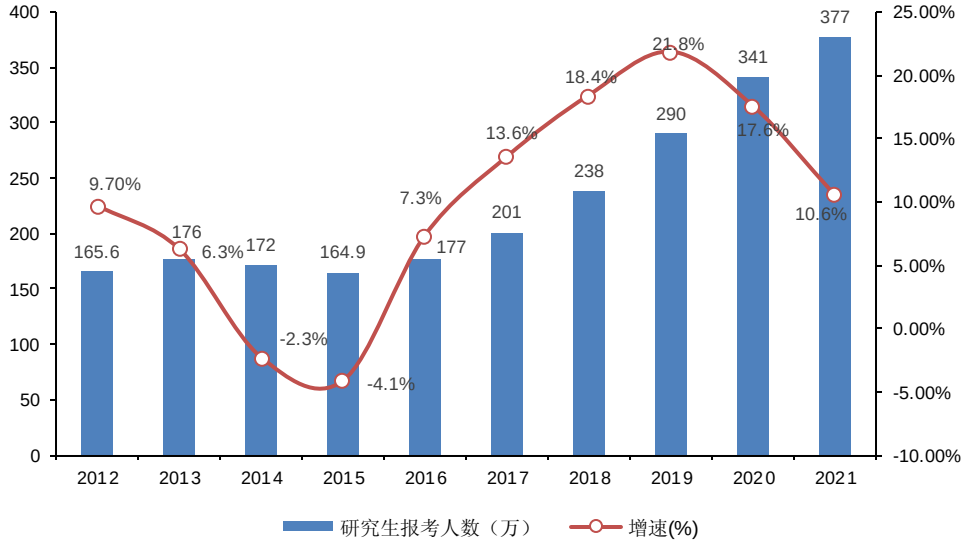
绿牌专业	红牌专业
信息安全	绘画
软件工程	音乐表演
信息工程	法学
网络工程	应用心理学
计算机科学与技术	化学
数字媒体艺术	
电气工程及其自动化	

资料来源：麦可思研究院、粤开证券研究院

（六）研究生报名人数达 377 万，创历史新高，推迟就业时间

随着大学生毕业人数增加、就业形势的严峻以及竞争激烈，研究生报考人数呈逐年上升的态势，考研人数激增。但是研究生数量的增加，只是就业时间推迟，而非彻底解决就业。2017 年考研报名人数突破 200 万，最近五年增长速度迅猛。考研报考人员中，往届生报考的人数逐渐增加，应届生考研和往届生考研人数的差距越来越小。根据教育部数据，2021 年研究生报考人数为 377 万人，比上年增加了 36 万人，增幅为 10.6%，再创历史新高。

图表15：研究生报考人数连创新高，2021 年达 377 万



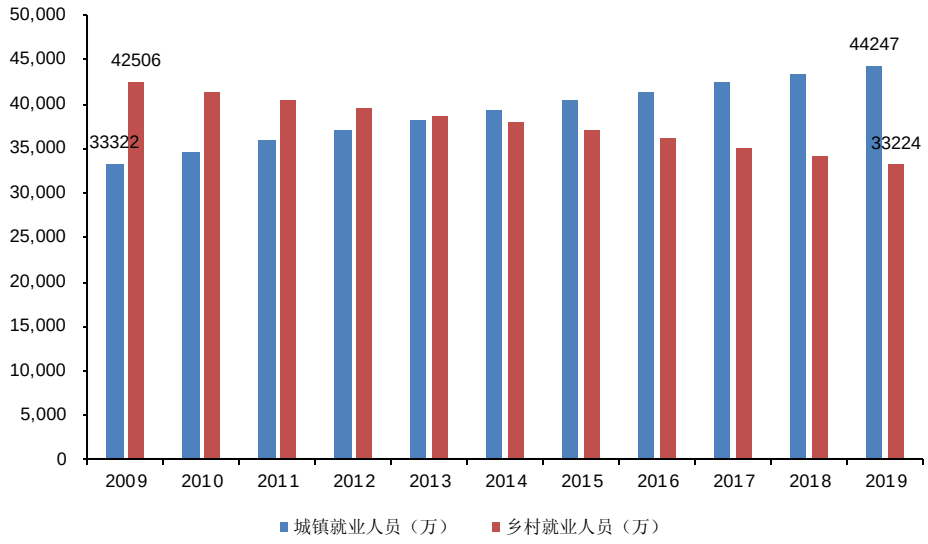
资料来源：公开资料整理、粤开证券研究院

三、中国就业结构变迁：经济结构、制度和就业理念

（一）城镇就业比重过半，且占比持续提高

城镇化和工业化进程的加快带动了城镇就业人员持续增加。2020 年中国的常住人口城镇化率超 60%。1978 年，城镇就业人员达 9514 万人，占全国就业人员比重为 23.7%，其后持续上升。2014 年城镇就业比重首次超越乡村，达到 50.9%，城镇成为我国就业的主要阵地。2019 年，城镇就业人员达 44247 万人，占全国就业人员比重进一步提高到 57.1%，较改革开放之初增加了 33.4 个百分点，平均每年提高 0.8 个百分点。

图表16：2014 年城镇就业首次超过乡村，2019 年城镇就业占比达 57.1%



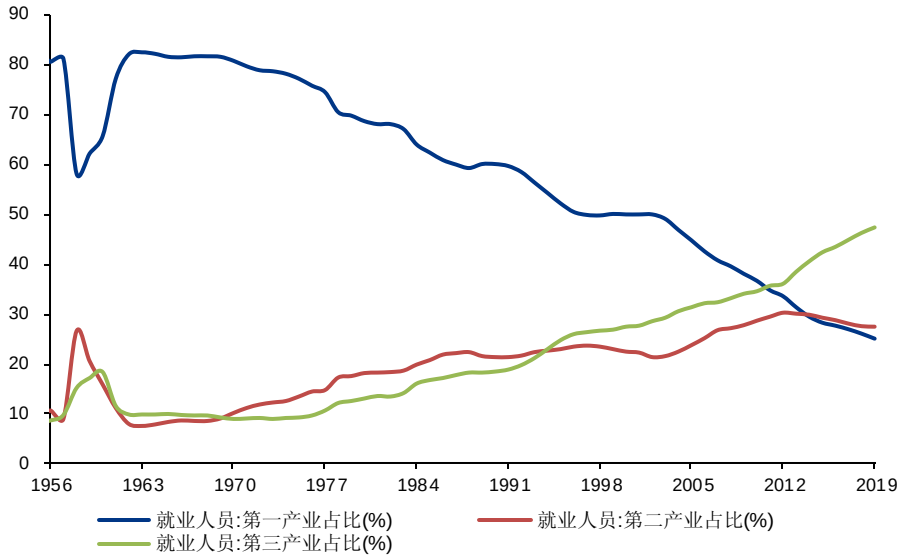
资料来源：wind、粤开证券研究院

（二）第三产业就业占比持续增加，2019 年达 47.4%，仍低于第三产业的经济占比 6.9 个百分点

随着我国经济结构和产业结构的不断优化，第三产业占比上升，吸纳的就业持续上升。但是第一产业就业占比仍远高于其经济结构占比，就业结构与产业结构偏离较大，经济增长的结构性潜能仍在，要继续推动劳动力就业从农业转移到工业和服务业，提高劳动生产力和收入。

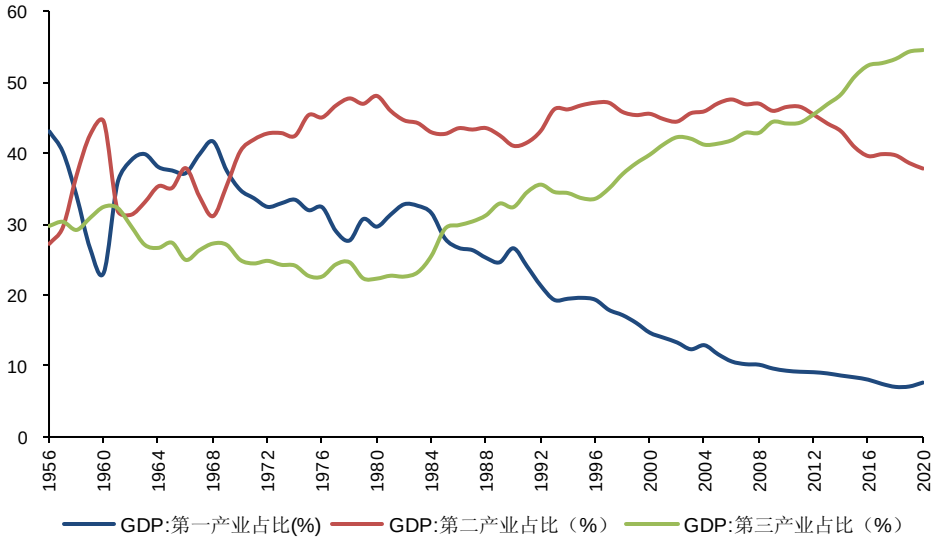
1978 年，第一产业就业人员占比为 70.5%，第二、三产业就业人员占比分别为 17.3%和 12.2%。2019 年，第一产业就业人员占比为 25.1%，但仍高于第一产业在 GDP 中的占比的 7.1%，相差 18 个百分点。二三产业的就业占比呈增加态势，但第三产业就业占比增长更快。第二产业就业人员占比 27.5%，低于第二产业占 GDP 比重的 38.6%，低 11.1 个百分点。第三产业是吸纳就业的蓄水池，2019 年第三产业就业占比增加到了 47.4%，但仍低于其占 GDP 的比重 54.3%，低 6.9 个百分点。就业结构与产业结构间偏离较大，结构转变动能仍在。

图表17：第三产业就业占比持续增加，截至 2019 年末占比达 47.4%



资料来源：wind、粤开证券研究院

图表18：第一产业占 GDP 比重减少，第三产业占 GDP 比重逐年增加



资料来源：wind、粤开证券研究院

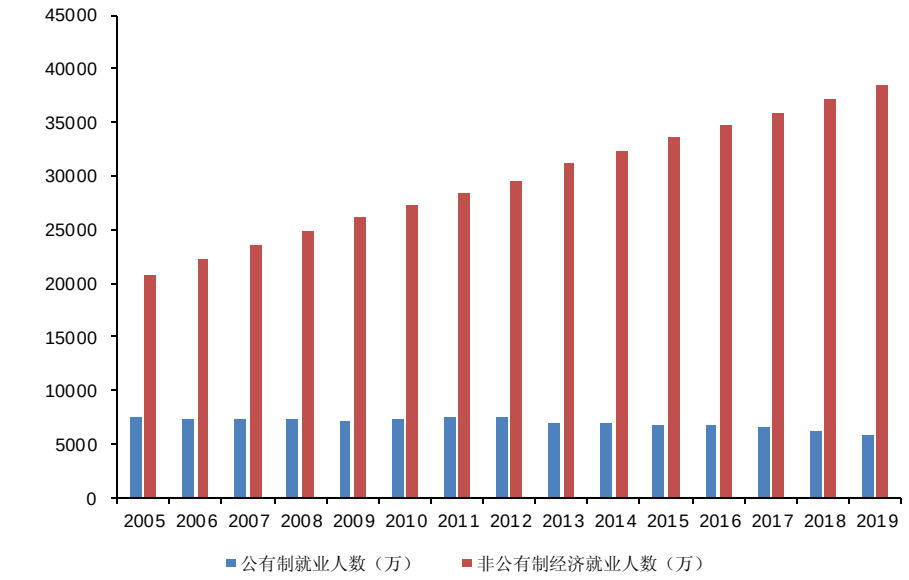
（三）非公有制经济吸纳就业能力增强

根据统计分类，我国城镇公有制从业人员主要分布在城镇国有单位、城镇集体单位、股份合作单位、联营单位，非公有制从业人员主要分布在有限责任公司、股份有限公司、港澳台商投资单位、外商投资单位、私营企业和个体户。

非公有经济就业占比逐年增加，而公有制经济就业占比逐年减少，私营单位的就业发挥着越来越重的作用。1978 年，城镇 9514 万就业人员中仅有个体就业人员 15 万人，其余就业人口都集中在国有和集体单位。2019 年城镇公有制经济就业人员 5841 万人，城镇非公有制经济的就业人数为 38406 万人，占比约为 86.8%。其中，城镇私营企业、

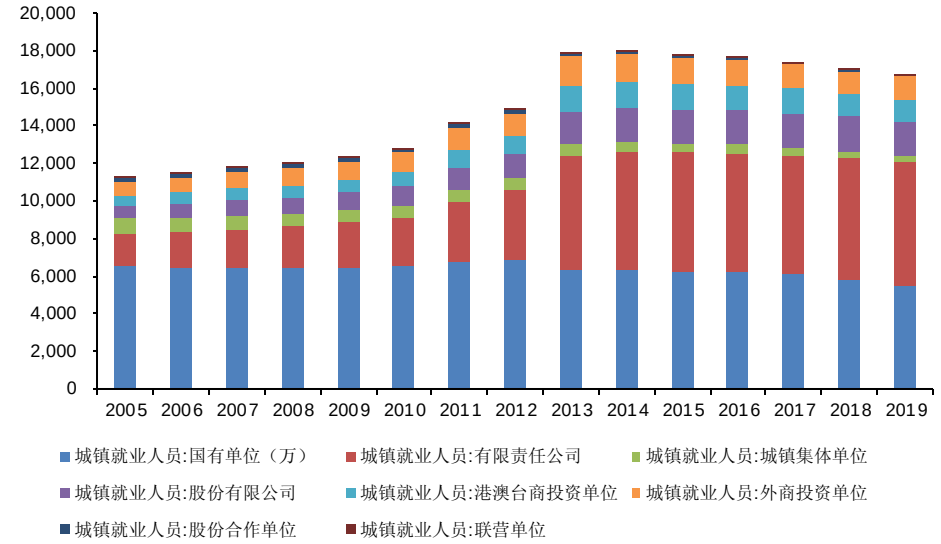
个体就业人员分别为 14567 万人、11692 万人，分别占城镇就业人员的 32.9%、26.4%。

图表19：私营单位吸纳就业能力增强，非公有制经济从业人员占比接近 9 成



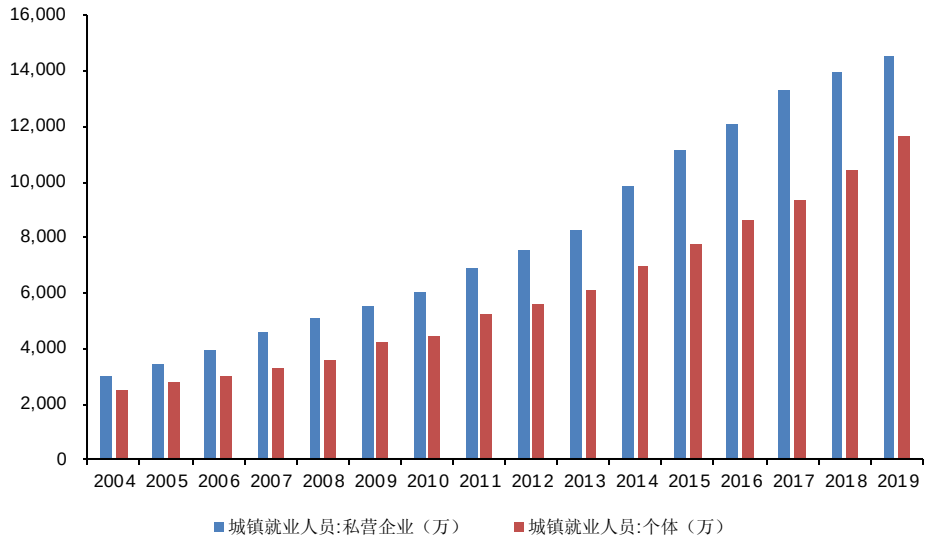
资料来源：wind、粤开证券研究院

图表20：各单位就业人数分布



资料来源：wind、粤开证券研究院

图表21：城镇私营企业和个体就业人员逐年增加

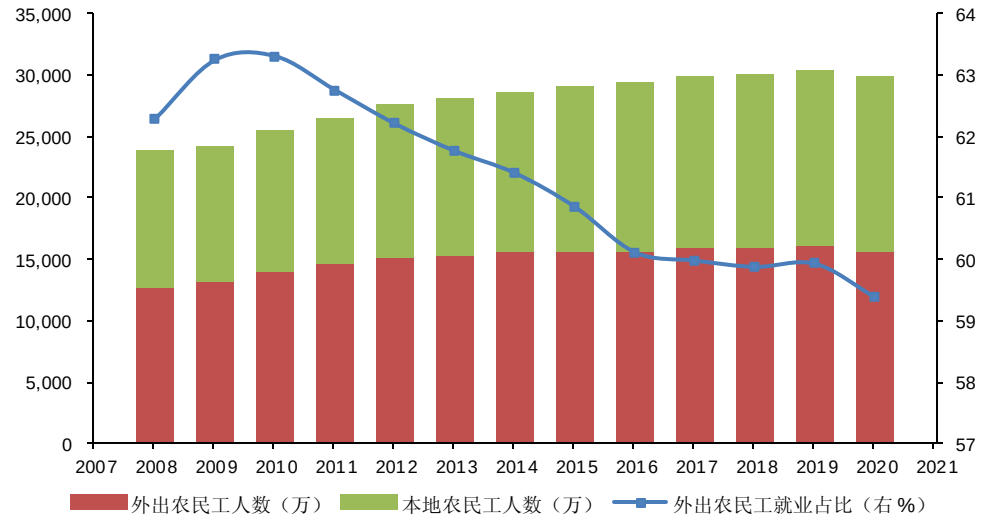


资料来源：wind、粤开证券研究院

（四）外出农民工就业占比下降，中西部农民工回流

2020 年中国农民工总量 28560 万人，比 2019 年减少 517 万人，下降 1.8%，其中外出农民工为 16959 万人，减少 466 万人，本地农民工 11601 万人，减少 51 万人。外出农民工占比持续下降，从 2010 年的 63.3%下降到 2020 年的 59.4%。一方面是受疫情的影响，以往春节后的农民工返岗高峰并没有如期而至，很多农民工滞留家中，考虑到复工后仍然需要隔离等原因，很多农民工选择在相对灵活的本地务工；另一方面是在“农民工返乡创业扶持政策”的帮助下，农民工有更多的创业机会，吸引了很多农民工返乡创业。

图表22：外出农民工就业占比呈下降趋势

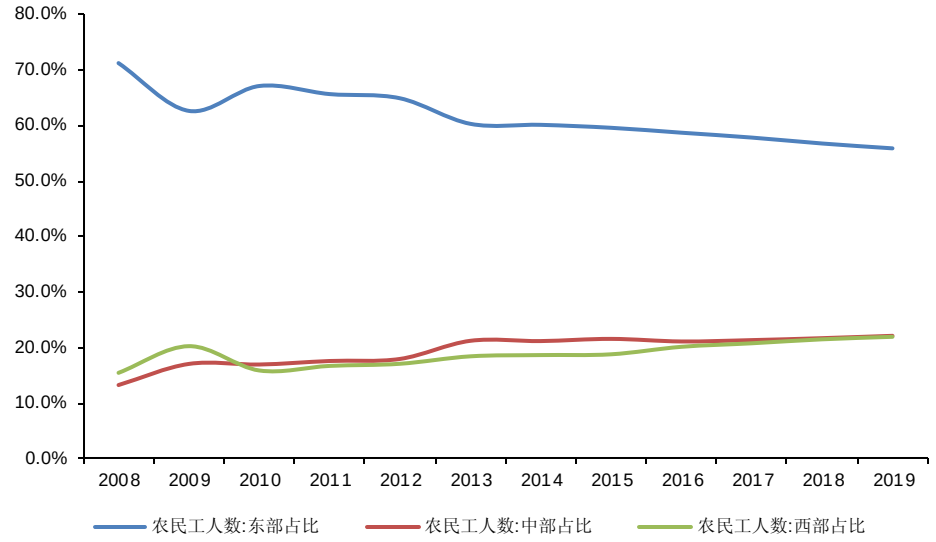


资料来源：wind、粤开证券研究院

分地区来看，东部农民工占比减少，中西部农民工占比增加。2019 年在东部地区就业的农民工占农民工总量的 55.9%，比上年下降 0.9 个百分点，而中部和西部就业的农民工分别为 22.1%和 22.0%，分别比上年上升 0.4 和 0.5 个百分点。农民工有从东部流

向中西部的趋势。这一流动趋势反映了产业的梯度转移，东部地区土地等要素成本上升，中西部地区承接了东部地区的产业梯度转移，聚集了更多流入和回流的农民工。

图表23：中西部农民工就业占比增加

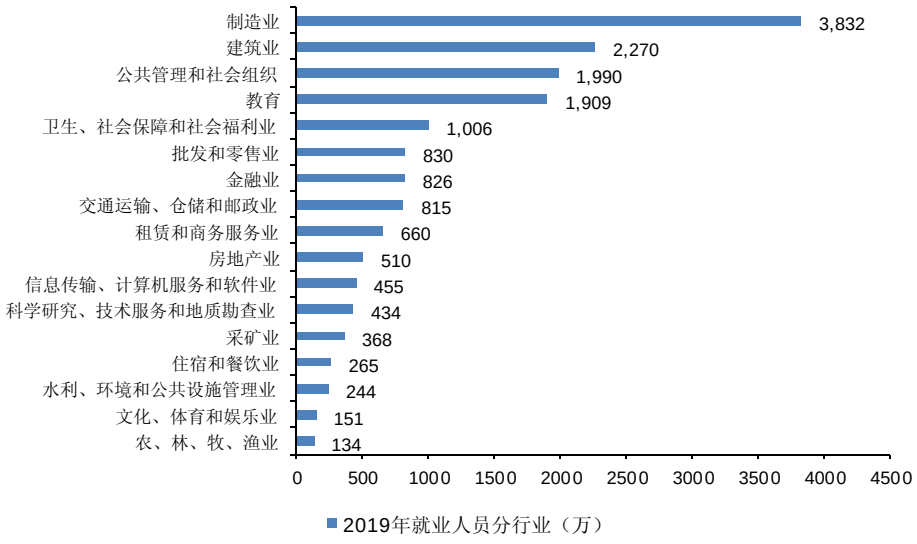


资料来源：wind、粤开证券研究院

（五）城镇非私营单位制造业和建筑业就业增速为负，公共管理、金融及教育等行业就业增速较快，信息软件业的平均工资最高

2019 年就业人员数量排前四的行业为制造业、建筑业、公共管理与社会组织、教育。但从主要行业就业增速上看，2015-2019 年制造业和建筑业的就业增速均为负，2019 年的就业增速分别为-8.3%和-16.2%；公共管理与社会组织和教育的就业增速上升，2019 年增速分别达到了 9.5%和 10.0%，教育业是人才需求增长的热门行业。2019 年租赁和商务服务业、金融业的就业增速最快，分别达到了 24.7%和 18.1%，此外，值得注意的是 2017-2019 年信息传输、计算机服务和软件业的就业增速一直处于较高水平，在 7%以上。

图表24：2019 年城镇非私营部门主要行业就业人员



资料来源：wind、粤开证券研究院

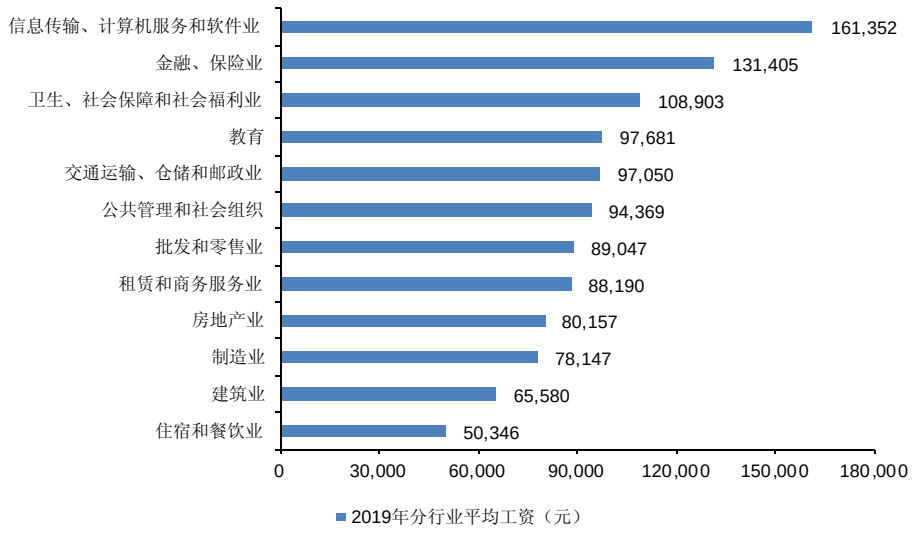
图表25：主要行业近年来就业增速

行业类名称	2015	2016	2017	2018	2019
租赁和商务服务业(%)	5.5	3.0	7.0	1.3	24.7
金融业（%）	7.2	9.6	3.5	1.5	18.1
卫生、社会保障和社会福利业（%）	3.9	3.0	3.6	1.6	10.3
教育（%）	0.5	-0.4	0.1	0.3	10.0
房地产业（%）	3.8	3.4	3.0	4.8	9.5
公共管理和社会组织（%）	2.4	2.1	3.2	5.3	9.5
信息传输、计算机服务和软件业（%）	4.0	4.1	8.6	7.3	7.3
批发和零售业（%）	-0.6	-0.9	-3.7	-2.3	0.8
交通运输、仓储和邮政业（%）	-0.8	2.4	-3.6	-3.0	-0.4
住宿和餐饮业（%）	-4.6	-2.3	-1.4	1.5	-1.7
制造业(%)	-3.3	-3.5	-5.3	-9.9	-8.3
建筑业(%)	-4.3	-2.6	-3.0	2.6	-16.2

资料来源：wind、粤开证券研究院

从主要行业的平均薪资水平上看，信息传输、计算机服务和软件业的平均工资最高，年平均收入达到了 161352 元。金融业和教育业等知识密集型产业的工资也位列前茅。随着新动能的不断增强，以“互联网+”为代表的新产业蓬勃发展，以新产业、新材料、IT、电子商务、互联网为代表的新兴服务业和现代服务业将继续保持快速增长，是毕业生期望签约的对象，呈现供需两旺的态势。

图表26：2019 年主要行业平均工资



资料来源：wind、粤开证券研究院

（六）从“下海潮”到“上岸潮”：时代和社会理念改变，考公成热门选择

1992 年的十四大确立了社会主义市场经济体制的改革目标。由于体制外和体制内的收入相差巨大，很多抱着铁饭碗的人辞职离开机关、事业单位和国企单位，投身到市场经济的大潮中，经商创业，社会上掀起了一阵“下海潮”。

1992 年，邓小平南巡，发表著名的南方讲话：改革开放的担子要大一点，敢于尝试，看准了的，就大胆的试，大胆的闯。很多人抓住了这次巨大的机会，武大三剑客（田源、陈东升、毛振华），万通六君子等一大批精英下海创业，捞到第一桶金。此次“下海潮”中成长起来了一批企业家，又被成为“92 派”，开创了现代企业发展的经济变革的新篇章。

随着主要行业的格局已经形成，强者恒强，赢者通吃，蓝海的机会相对变少。同时时代和世界格局的不确定性以及风险攀升，尤其是新冠疫情再度打压风险偏好，追求相对稳定则成了新的择业目标。公务员、事业单位和国企等单位岗位的工作稳定性高，因此越来越多的年轻人选择考公务员和事业单位，竞争越来越激烈。2020 年公务员报名人数为 96.5 万，录取比例为 2.5%。近些年公务员的参考人数稳定在 90 万以上，而录取比例仅 2.5%左右，2019 年更是低至 1.59%。

图表27：公务员考试人数连创新高



资料来源：华图教育、粤开证券研究院

（七）就业制度和理念的转变

随着我国高等教育从“精英化”走向“大众化”，青年就业经历了服从分配、双向选择和自主择业三个阶段。

第一阶段是服从分配。中华人民共和国建立初期的经济恢复时期和第一个五年计划时期，为了帮助失业人员解决就业问题，建立“统一就业”制度，高校毕业生的工作由政府分配，大学生的主要流向是国企和党政部门。到了“文化大革命”时期，国家实行严格的劳动力控制，城镇毕业学生大规模上山下乡，而后大量返城形成待业，不过就业问题很快得到解决。到 1982 年恢复高考后的首批大学生，就业实行的依旧是“统包统

分”的政策。这一时期的大学生不用考虑毕业后的工作问题，考上大学就等于拿到铁饭碗。这样的分配政策，一方面可以保证国家重点地区、重点行业对人才的需要，另一方面使得大学生择业的主动性不强，竞争意识薄弱，接受被动就业，限制了毕业生自主择业的空间。

第二阶段是双向择业。1985 年中国开始对高校毕业生的就业制度分步骤、分层次的进行改革，到 1989 年在全国实行“双向选择”制，高校毕业生开始向主动的、注重经济利益的择业观念转变。1984 年，中国从计划经济模式向有计划的商业经济模式转变，这一阶段个体所有制经济、中外合营经济等企业主体纷纷给出优厚的待遇吸引高校毕业生，而党政机关科研部门等系统的吸引力减弱。1984 年的“中国青年的就业问题”调查显示，当时青年在就业时最看重的是社会地位，第二是社会意义，第三是发挥个人才能和报酬。而 80 年代后期，择业更注重符合个人特点和收入高。

第三阶段是自主就业。1993 年国家教委提出不再以行政分配为指导，改革“统包统分”就业制度。“铁饭碗”被打破，就业渠道拓宽，大学毕业生正式进入自主择业时代。20 世纪 90 年代中后期，市场经济蓬勃发展。在国有企业改革、高校扩招的时代背景下，毕业生的就业形势越来越严峻。毕业生在自主择业的同时，也面临着激烈的竞争。严峻的就业形势，使得毕业生的竞争意识增强。

四、我国就业存在的问题与建议

我国劳动年龄人口持续下行、产业结构改善以及市场准入持续放开、技术进步等导致从总体上未来的就业压力在逐步缓解，我国未来的就业压力主要体现为结构性压力，即部分重点人群如大学生就业难、就业难与招工难同时并存。此外，就业质量（工时、工资、保障等）的问题将更加凸显。总体上看，我国就业存在以下问题。

一是农业就业占比过高。农业就业占比逐年下降，但仍远高于第一产业产值占 GDP 的比重。第一产业的就业数量远远超过其自身对劳动力的需求。由于制度性障碍，我国农村劳动力流动受阻，造成农村劳动力过剩。

二是供需结构性矛盾突出。企业对技术性、实用性人才需求相对较高，普通劳动力就业压力较大，劳动力就业难和企业招工难的结构性矛盾突出。工业自动化程度的提高、机器人应用的增加和人工智能的普及，对普通劳动力有明显的替代作用，而且替代作用可能会越来越大，未来对就业的影响可能会更大。

三是我国当前的就业质量有待进一步改善。未来要推动劳动的收入分配在国民收入分配中占比进一步提高，劳动者的合法权益更加被尊重，“996”等严重影响劳动者身心健康的现象逐步得到解决；针对失业人员就覆盖面更大、水平更高的失业保障，对灵活就业人员纳入到失业保障范围。

四是疫情的影响复杂多变，国际疫情还在蔓延，“外防输入、内防反弹”的压力也比较大，给就业增加了不确定性和风险挑战。

针对上述问题，我们提出五大建议。

一是充分发挥企业作为吸纳就业的主体作用，通过改善营商环境、稳定企业预期、减税降费等方式激发企业活力，提供创新创业的基础。经济增长是稳定就业的基础。二是放宽医疗、教育、养老等服务业的市场准入，充分发挥服务业吸纳就业的作用。三是大力发展职业教育，围绕劳动力市场的用人需求，开展技能培训，增强就业培训的针对

性、实用性和有效性，引导教育培训与劳动力市场需求逐步匹配。四是积极实施就业优先政策，发挥失业保险基金的作用，让有劳动能力和意愿的人通过市场化方式就业，让失去劳动能力的人有社保兜底。五是发展都市圈城市群，乡村振兴、加快农业产业升级与持续推进城市化进程并举，发挥城市的集聚效应。

分析师简介

罗志恒，2020 年 11 月加入粤开证券，现任研究院副院长、首席宏观分析师，证书编号：S0300520110001。

分析师声明

作者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，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

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“粤开证券”）提供，旨为派发给本公司客户使用。未经粤开证券事先书面同意，不得以任何方式复印、传送或出版作任何用途。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，我公司不承担任何法律责任。

本报告基于粤开证券认为可靠的公开信息和资料，但我们对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。粤开证券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，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。在本公司及作者所知情的范围内，本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券没有利害关系。

本公司利用信息隔离墙控制内部一个或多个领域、部门或关联机构之间的信息流动。因此，投资者应注意，在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。在法律许可的情况下，本公司的员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

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。

投资者应根据个人投资目标、财务状况和需求来判断是否使用资料所载之内容和信息，独立做出投资决策并自行承担相应风险。我公司及其雇员做出的任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

联系我们

广州经济技术开发区科学大道 60 号开发区控股中心 21-23 层

北京市朝阳区红军营南路绿色家园媒体村天畅园 6 号楼 2 层

上海市浦东新区源深路 1088 号平安财富大厦 20 层

网址：www.ykzq.com