



探索 大湾区

第三份驱动成功的关键年度调查报告



2020

kpmg.com/cn

hsbc.com.hk

chamber.org.hk

目录

前言 01

02 关于本次调查

概览 04

06 增长

投资 16

28 人才

行业分析 38

54 发展建议

关于我们/联系信息 56

观点

13 香港医思医疗

14 新风天域

15 中电控股

24 金百加

25 阿特金斯

26 奥雅纳

34 茉莉传媒

35 香港测检认证协会

36 Elevant-Garde/博富临置业

46 富途证券

47 香港科技园公司

48 招商局集团

50 毕马威中国

51 汇丰

52 香港总商会

前言

2019年，通过深化改革、优先创新和加快互联互通，粤港澳大湾区正大力建设世界级城市群——囊括广东省的九个内地城市以及香港和澳门两个特别行政区。自第二份年度大湾区调查报告于2018年10月发布以来，企业与政府均投入了大量资源来推动这一地区的发展。

2019年2月，中央政府发布《粤港澳大湾区发展规划纲要》，被视为实现大湾区蓬勃发展的基础性文件。伴随着外界对该地区愈发关注，该文件开启了珠江三角洲经济与社会融合的新阶段。此外，在过去的一年里，许多措施也得以颁布并实施，包括引入税收优惠政策、便利化电子支付以及支持远程银行帐户开立。

随着两个大型基础设施项目的启用（港珠澳大桥和广深港高速铁路）该地区在地理上的联系变得更为紧密，这进一步为跨境交通、工作和生活提供了便利。

为了解该地区的最新商业机遇和挑战，毕马威中国、汇丰和香港总商会对来自大湾区各行各业的747位高管进行了委托调查。结果发现，企业对自身及整个地区的前景都相当看好，其中大部分正计划将其业务扩展到总部所在地以外的大湾区城市。随着大湾区的发展，技术与创新行业预计将获益最大，业内的许多公司都将目光瞄准了该地区所聚集起来的庞大人才库。此外，金融服务、贸易与物流也将成为大湾区规划的主要受益者。

希望本报告能提供给您不一样的洞察和见地。在此，我们要感谢所有调查受访者付出时间及提供意见，同时感谢企业高管们接受本报告采访。



刘麦嘉轩
香港区管理合伙人
毕马威中国



赵民忠
工商金融主管
汇丰香港



余鹏春
大湾区工作小组召集人
香港总商会

关于本次调查

为撰写本报告，毕马威中国、汇丰和香港总商会委托YouGov通过在线和书面问卷对747名来自中国内地、香港和澳门的企业高管进行调查，当中近三分之二（64%）受访者为「C」级或高级管理层人员。

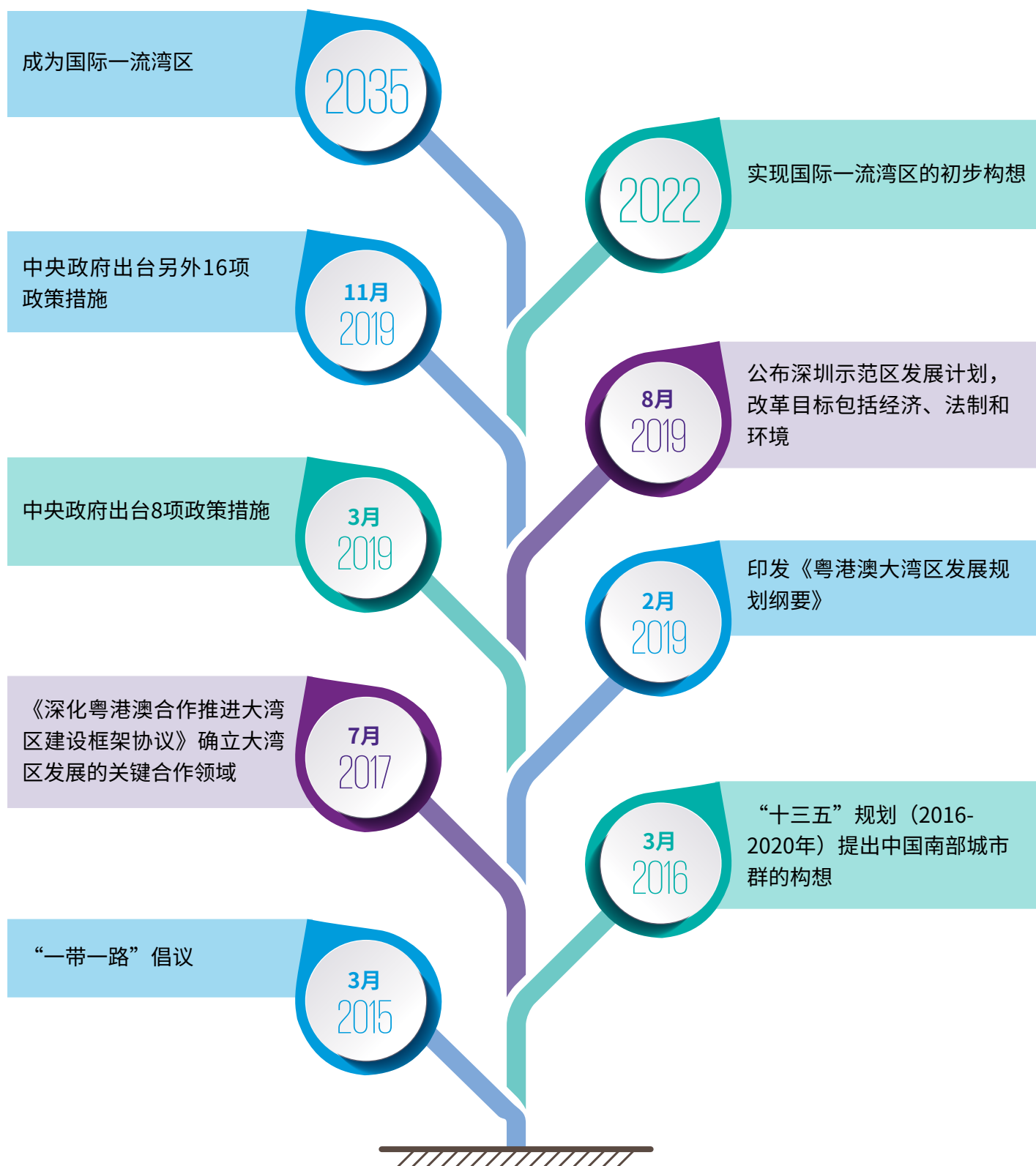
本次调查于2019年7-9月进行。496名（66%）受访者来自主要业务运营地位于香港的企业；13人（2%）来自澳门；57人（8%）来自深圳、34人（5%）来自广州、41人（5%）来自大湾区内其他城市，其余106人（14%）来自大湾区以外的城市。

企业高管来自各行各业，包括金融服务（185名）、专业服务（98名）、制造业（89名）、贸易与物流（85名受访者）、技术与创新（57名）、房地产（50名）、医疗保健/生命科学（32名）以及零售（32名）。

披露公司营业额的受访者中，有224人在年收入超过1亿美元的公司工作。其余的企业年收入分布情况为1千万美元至1亿美元（163名受访者）、2百万美元至1千万美元（108名），以及2百万美元或以下（83名）。



大湾区发展时间轴



概览

大湾区规划旨在将广东珠江三角洲9个城市，加上香港和澳门整合成一个综合性经济体和世界一流的商业中心。该项目将充分利用各城市的自身优势，致力于改善交通基础设施、建立国际创新和技术中心、发展具有全球竞争力的现代工业体系，同时促进该地区内人员、货物、资本和信息的自由流动。¹

该规划具有坚实的基础。尽管大湾区仅占中国国土面积的不足1%，人口7,120万仅占中国总人口的5%，²但在2018年这11个城市的GDP总量占整个内地GDP的12%，达到16,419.7亿美元。³

在过去的12个月中，大湾区规划取得了许多重大进展。2019年2月，中国中央政府发布《粤港澳大湾区发展规划纲要》，⁴阐明了该项目的整体愿景。从现在起至2022年，发展重点是促进大湾区城市间的合作，方式包括改善基础设施、加强城市间的优势互补。在此过程中，传统产业也将开始向高端制造业升级，同时经济开放度进一步提升，香港与其他大湾区城市之间的金融联系持续紧密。根据中央政府制定的目标，到2035年，大湾区将形成综合型经济体系，科技实力大幅提升，全面建成国际一流的湾区。

¹ 粤港澳大湾区概要, 政制及内地事务局, 2019年2月, <https://www.bayarea.gov.hk/en/about/overview.html>

² 粤港澳大湾区统计数字, 香港贸易发展局, 2019年6月, <http://hong-kong-economy-research.hktdc.com/business-news/article/Guangdong-Hong-Kong-Macao-Greater-Bay-Area/Statistics-of-the-Guangdong-Hong-Kong-Macao-Greater-Bay-Area/bayarea/en/1/1X498Z5Y/1X0AE3Q1.htm>

³ “香港在粤港澳大湾区的角色”, 香港行政长官林郑月娥在日本东京的演讲, 2019年4月, <https://www.bayarea.gov.hk/filemanager/en/share/pdf/gba-symposium-tokyo.pdf>

⁴ 《粤港澳大湾区发展规划纲要》, 政制及内地事务局, 2019年2月18日, https://www.bayarea.gov.hk/filemanager/en/share/pdf/Outline_Development_Plan.pdf

为充分发挥香港、澳门、深圳、广州四个核心城市的现有优势，政府还为每个城市规划了重点发展领域。香港将巩固和提升其作为国际金融、航运、贸易中心和国际航空枢纽的地位，强化全球离岸人民币业务枢纽地位、国际资产管理中心及风险管理中心功能，同时大力发展创新及科技事业，建设国际法律及争议解决服务中心；深圳将发挥作为经济特区和国家创新型城市的引领作用，努力成为具有世界影响力的创新创业之都；澳门将建设世界旅游休闲中心、中国与葡语国家商贸合作服务平台；广州则将充分发挥国家中心城市角色，全面增强国际商贸中心、综合交通枢纽功能。

此外，还将以珠海、佛山为龙头建设珠江西岸先进装备制造产业带，以深圳、东莞为核心在珠江东岸打造具有全球影响力和竞争力的电子信息等世界级先进制造业产业集群。

基建方面，大湾区规划也提出了诸多目标，包括建设世界级机场群，以高速铁路、城际铁路和高等级公路为主体的快速交通网络等，以便提升该地区内外的互联互通。此外还将新建两座横跨珠江三角洲的桥梁，进一步加强交通便利化。大湾区规划也非常重视环保，尤其是生态防护和绿色低碳发展模式。

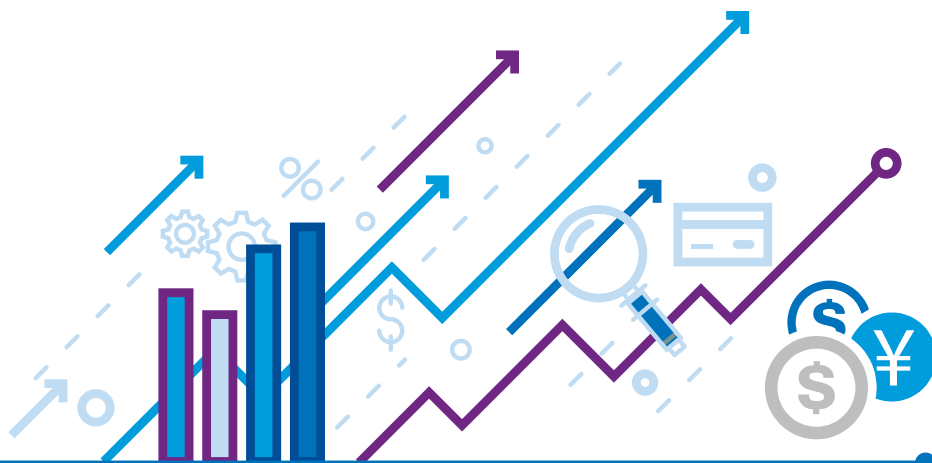
继《发展规划纲要》发布之后，政府在3月又出台了8项政策措施，其中包括对在大湾区内地城市工作的香港和海外高端人才给予税收补贴，用于抵消其较高的个人所得税，以及海关改革举措等。

11月，另有16项政策公布，大部分旨在便利香港居民在大湾区内地城市的生活和工作，⁵ 其中包括鼓励香港居民在九个内地城市购买房产，以及给予在粤工作的港澳居民的子女与当地居民子女同等的教育机会。此外，在推动大湾区内部金融服务发展方面也制定了进一步措施，包括跨境财富管理计划等。

随着政府和企业对该地区的关注，中国内地、香港及国际投资者对该地区的兴趣日益浓厚。在“增长”一章中，我们将探讨为何各行各业都对所在行业及该地区的未来信心十足。

⁵ 香港特别行政区行政长官出席粤港澳大湾区建设领导小组会议，2019年11月，<https://www.info.gov.hk/gia/general/201911>

增长

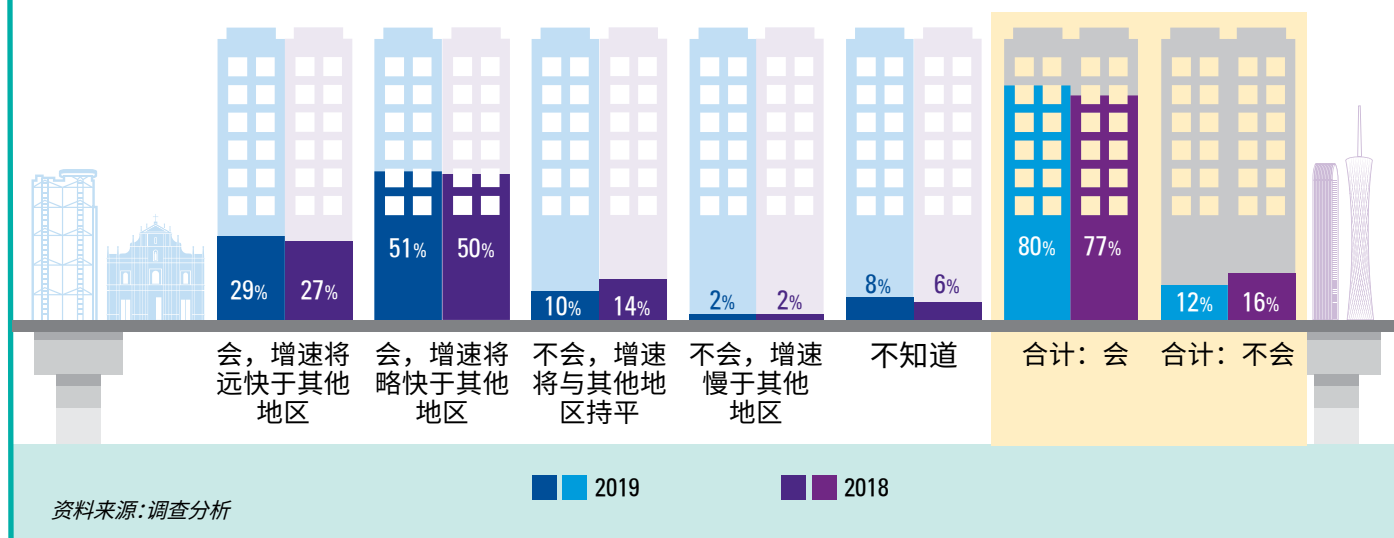


来自各行各业的企业都对大湾区的经济前景十分看好，原因是互联互通程度的提升和政府优惠措施将有助于推动该地区的增长。尽管在充分发挥大湾区潜力的过程中仍伴随着挑战，但是成为由创新驱动的活力经济体，以及面向国际社会和中国其他地区的门户这一目标目前已十分明确。

接受调查的公司中有五分之四认为，大湾区在未来三年的经济增长将快于中国内地其他地区，这一比例略高于2018年的调查结果（见图 1.1）。其中，总部位于大湾区九个内地城市之一的企业尤其乐观：有89%认为大湾区的经济增长速度将高于中国其他地区，其中48%认为增速将远快于其他地区。而总部位于香港的公司则相对谨慎一些，有78%的受访公司预计大湾区的增速将超越中国其他地区，其中24%认为前者的增速将远高于后者。澳门企业的观点较为不同：尽管有85%的受访企业认为该地区的增长将高于整个中国内地，但仅8%认为该增长会显著高于中国内地。

图 1.1 大湾区的增速会快于中国其他地区吗？

(未来三年)





合作将是大湾区规划的重要组成部分。若能充分利用每个城市的专长优势并创造规模经济,该地区的生长将大大加快。

合作将是大湾区规划的重要组成部分。若能充分利用每个城市的专长优势并创造规模经济,该地区的生长将大大加快。

刘麦嘉轩

香港区管理合伙人
毕马威中国

技术和创新企业对大湾区的前景持乐观态度,有81%预计该地区的生长将超过中国其他地区。在工程设计公司阿特金斯亚太区首席执行官Chris Birdsong看来,企业对该地区的高度乐观并不让人感到意外,他认为大湾区具备所有正确的要素。“这一地区尚未完全整合一致,因此潜力巨大,”他表示:“总的来说,大湾区这一概念的诞生和发展将潜力的艺术展现在人们面前。”

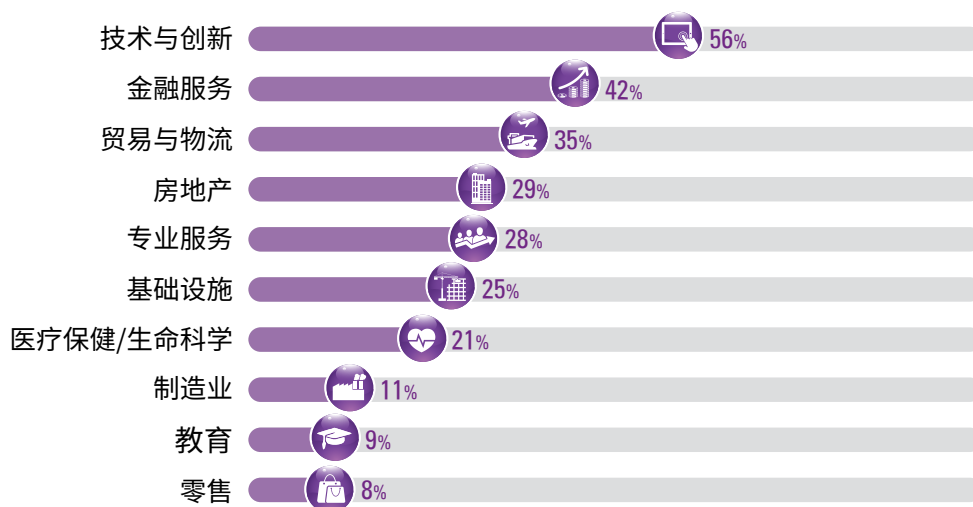
房地产企业对大湾区的经济前景最为乐观,有92%预计其生长将超过中国其他地区,其次是企业集团(88%)和金融服务公司(84%)。

毕马威中国香港区合伙人兼房地产主管邱毅麟解释道,除香港、深圳、广州和澳门这四个核心城市以外,房地产企业在大湾区其他城市同样拥有大量发展机会。“鉴于高速铁路和桥梁将进一步提升该地区的连通性,减少通勤时间,珠海居民可以更便捷地前往香港工作。因此,商业和住宅项目潜力巨大。”他补充说,预计到2030年该地区的人口将大幅增长,进一步刺激对商业和住宅物业的需求。

本次调查结果显示,技术与创新、金融服务以及贸易与物流被认为是大湾区发展的三大受益者,与2018年的调查结果一致。其中有56%的受访者认为,技术与创新是该地区生长的最大受益者(见图1.2)。

图 1.2 从大湾区发展中受益最多的行业

(受访者需列出前三名——按行业)



资料来源:调查分析



**大湾区的发展
具有独特潜
力,可以结合
区内所有城市
的互补优势,帮助企业充
分把握湾区提供的机遇。”**

黄文楷
华南区首席合伙人
毕马威中国

这一结果也印证了《发展规划纲要》中所确立的目标——成为世界级的技术与创新中心，因此该行业将从相应的基础设施和各项优惠措施中获益颇多。例如，落马洲河套港深创新及科技园的建立将为初创企业和科技公司开辟出占地87公顷的专用空间。深圳已被确立为国家级创新城市，中央政府在2019年8月发布的示范区改革规划中也要求深圳强化其作为国际科技企业枢纽的地位，助其成为中国内地发展的先行者。也正因如此，在总部位于大湾区9个内地城市的企业中，超过六成（占61%）将技术和创新视为受益最大的行业。

同样地，有将近一半（42%）受访者认为金融服务业将是大湾区发展的主要受益行业，而该领域的受访者中也有67%表示同意。《发展规划纲要》提出了一系列针对金融服务的举措，包括有序推动基金、保险等金融产品跨境交易、扩大人民币的跨境使用，并建立金融科技和保险科技中心。《发展规划纲要》提到要提升香港作为国际金融中心的地位，而总部设在大湾区九座内地城市的公司中有46%认为金融服务业将是最大的受益行业，多于持相同观点的香港企业（占41%）。

贸易与物流是有望从大湾区规划中受益的第三大行业，持这一观点的受访者占35%，而在贸易与物流企业，这一比例上升至58%。该行业的公司不仅将从大湾区内外改善的基础设施中受益，鉴于大湾区规划对创新的重视，该地区越来越多的公司将带动制造价值链的升级，进而增加生产所需零部件的进口。高端制造业在大湾区的崛起也将促使越来越多的产品被运出该地区，参与国内和国际销售，为贸易与物流业创造更多机会。

图 1.3 从大湾区发展中受益最多的行业

(按年份)



资料来源:调查分析



大湾区规划的规模、互联互通以及庞大且不断增长的人口，将为各行各业不同规模的公司创造机遇。

赵民忠
工商金融主管
汇丰香港

总体而言，在2017年和2018年的调查中，技术与创新、金融服务以及贸易与物流均被认为是大湾区规划的主要受益行业（见图1.3）。

其他领域的企业均对大湾区的发展信心十足。房地产、基础设施、教育、医疗保健/生命科学和专业服务领域的企业都认为自身所在的行业是大湾区规划的三大受益行业之一。尤其是房地产业，其普遍认为新的住宅和商业项目蕴含巨大的潜力。大湾区连通性的提升以及鼓励香港居民在内地购买房地产的新政发布将扩大需求，同时预计该地区在2020年及以后也将持续增长。

在所有受访者看来，零售业将是受益最少的行业。中国内地的购物习惯正在发生变化，而电子商务平台也正对传统零售造成巨大威胁。此外，在所有受访行业中，制造业是唯一一个将自身排除在大湾区发展主要受益者之外的行业。长期以来，制造业一直是该地区的经济基础。然而，大湾区目前正向高价值高科技制造转型，而低成本制造业正越来越多地迁移至越南等东南亚国家。中美贸易紧张局势也正加速这一趋势。

图 1.4 大湾区的预期业务收入增长

(未来三年——按地区)

	总体	香港特区	澳门特区	9座内地大湾区城市	内地非大湾区城市
30%及以上	23%	20%	15%	40%	21%
20%-29%	32%	31%	54%	36%	28%
20%以下	40%	44%	31%	21%	44%
业务收入将下降	4%	4%	N/A	3%	7%

资料来源:调查分析





大湾区的经济规模与澳大利亚及韩国相当，加上超过7,000万的人口，对香港企业而言是一个巨大的市场。”

余鹏春
大湾区工作小组召集人
香港总商会

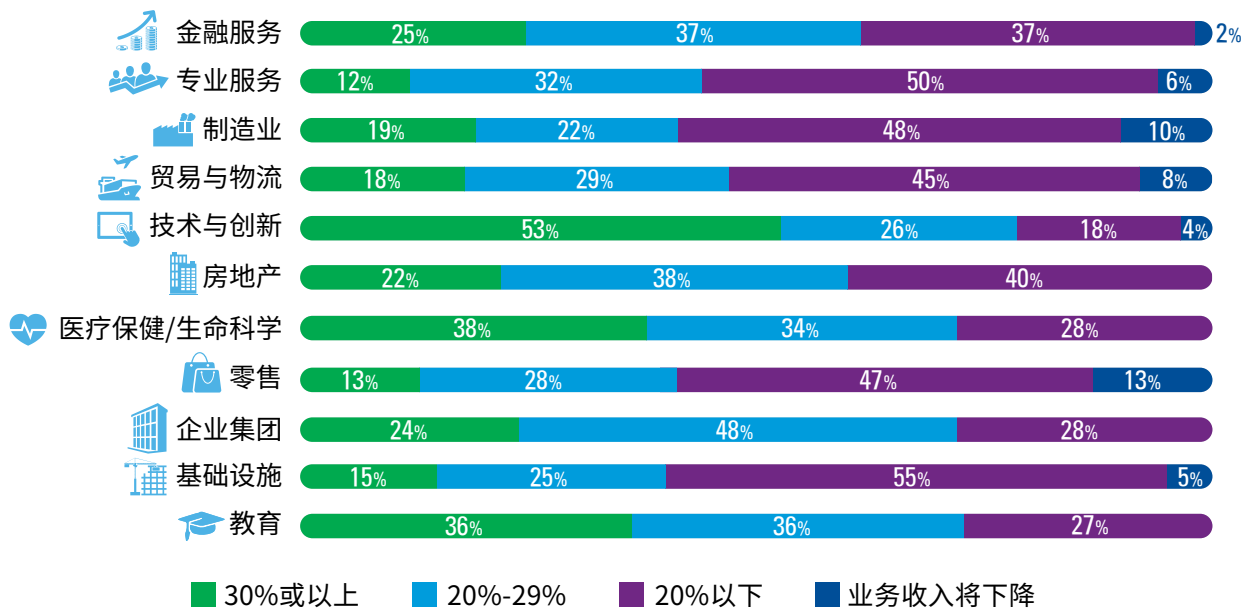
企业普遍认为大湾区的发展将令其实现强劲的收入增长，接受调查的公司中有56%预计将在未来三年内增长20%以上，其中23%的企业认为收入增长将超过30%（见图1.4）。在大湾区内，位于内地城市的公司最为乐观，有40%认为其增长将达到30%或以上，在香港企业中这一占比则为20%，而大部分澳门公司认为预期收入增长在20%至29%之间。

技术与创新领域的乐观情绪尤为显著，该行业中有53%的公司预计其业务收入在此期间将增长30%或以上，这也反映了大湾区为该行业所提供的机会之多（见图1.5）。

医疗保健和生命科学企业也较为乐观，其中有38%预计其收入增长率将达到30%或更高。康臣药业集团首席执行官黎倩指出，《发展规划纲要》中提到了要促进生物技术公司的发展并将该行业转变为新的支柱产业。“这些政策的实施将为康臣核心业务的发展创造更好的外部条件和更多的机会，”她表示。旗下拥有多家医疗保健公司的投资控股公司新风天域首席执行官吴启楠则认为，随着该地区财富水平的提高，其所在行业具有巨大的增长潜力。“大湾区居民的可支配收入较高，”他说：“这些富裕人口愿意为私人医疗保健买单。私人医疗保健领域在大湾区尚未出现实质性竞争，因为这一概念还比较新。”

图 1.5 大湾区的预期业务收入增长

(未来三年——按行业)



注：由于四舍五入，最终相加的总数可能不等于100%

资料来源：调查分析

展望未来，大湾区将逐渐成为内地企业进军国际市场的跳板，包括进军“一带一路”沿线国家和地区。《发展规划纲要》要求大湾区通过建设高水平参与国际经济合作新平台及区域双向开放来推进“一带一路”建设，⁶为企业创造了进一步的增长机会。

超过一半（56%）的受调查企业认为，大湾区支持“一带一路”发展的最佳途径是通过扮演服务中心的角色来满足沿线企业对融资、运输、制造和建筑的需求。在位于九座内地城市的企业中，持有这一观点的占比63%。另有48%的受访企业认为，大湾区可以充当香港和澳门企业拓展至中国内地市场乃至“一带一路”国家的推动者——这一观点尤为受澳门公司的认可。

此外，有40%的公司认为大湾区可以作为结构改革的试验场；在大湾区内地企业中，这一观点的支持率为52%。同时，被调查企业中也有39%认为应将香港定位为“一带一路”项目的争端解决中心；就香港公司而言，认同此观点的占比44%。

按行业划分，金融服务行业中有65%的企业认为应将大湾区作为服务中心来满足“一带一路”企业融资、运输、制造和建筑需求，占比最高；其次是企业集团，有64%同意此观点。超过一半（52%）的贸易与物流公司认为“一带一路”与大湾区互相支持的最佳方式是强化大湾区作为海空货运枢纽的地位。



⁶ 《粤港澳大湾区发展规划纲要》，政制及内地事务局，2019年2月18日，https://www.bayarea.gov.hk/filemanager/en/share/pdf/Outline_Development_Plan.pdf

大湾区无疑具有巨大潜力，但企业也必须克服诸多挑战方能实现增长。

政策/监管模糊、不确定和不熟悉仍然被视为可能影响公司现有或未来大湾区业务计划的^{最大挑战}，近四分之三（73%）的受访公司将其作为关注点，高于2018年的68%（见图1.6）。

这一观点在总部位于香港或中国内地非大湾区城市的公司中最为普遍，分别占比76%和73%。就行业而言，医疗保健和生命科学公司（占84%）和金融服务公司（占82%）认为政策或监管的不确定性是最大风险。

资本的跨境流动被视为第二大风险，有42%的受调查公司认同此观点，高于2018年的34%。相较大湾区内的内地企业，香港企业对此更为担忧，前者仅有30%将其列为潜在风险。按行业划分，企业集团（68%）和金融服务公司（55%）对资金流动的担忧最多。另有26%的企业认为汇率波动也是潜在问题之一，尤其是澳门企业，其次为大湾区内的内地城市企业。制造业、贸易与物流业的公司比其他行业更关注此问题，两者均有40%的公司持此观点。

在热切期盼大湾区强劲增长的同时，企业也必须做出正确的自我定位，充分利用现有机遇。这就要求企业将重点放在自身可为该地区带来的价值上，并深入了解大湾区市场。在下一章中，我们将分析企业在该地区的投资计划和动机，以及哪些地区政策最符合其核心业务利益。

图 1.6 大湾区发展面临的三大风险

(按年份)



资料来源:调查分析

大湾区市场成 关注重点

邓志辉

香港医思医疗集团首席执行官

香港医思医疗集团（UMH）是香港最大的非医院医疗服务供应商，以预防和精准医疗作为业务核心，提供一站式医疗和医美服务。目前 UMH 已将大湾区确立为重点发展区域，将并开始将重点资源投放在大湾区，基于该地区快速的经济增长以及由此带来的人们可支配收入的增长。

“我们正密切关注香港周边一小时内可到达的区域，以便有效地拓展潜在市场，”集团首席执行官邓志辉表示：“我们看到了大湾区 GDP 的迅速上升，并正在关注中产阶级的可支配收入。医疗保健行业的细分市场将快速增长，激发出巨大的潜力，并且发展的重心转移到了大湾区。”

投资重心转移至大湾区

邓先生认为，大湾区的崛起让许多医疗健康行业投资者的关注重点发生了转移。“我们发现投资者的观念发生了转变，他们不再一味地追求在全国范围内扩张，”他指出：“在我看来，投资者认定，与其他一线城市相比，大湾区更具潜力。”

UMH 目前在大湾区运营着 10 间诊所和服务中心，广州和深圳各 5 间，而香港有 36 间。邓先生于 2005 年在香港成立 UMH，2016 年，公司在港交所上市。目前，消费者对优质医疗服务的需求逐渐上升，UMH 正计划平均每年在香港以外的大湾区城市开设 3 至 5 间诊所。同时，邓先生也从潜在的并购交易中看到了机遇——对象是规模相对较小、尚未满足上市要求的内地医疗美容公司。这一项目将涉及数百万美元的资金投入，而资金来源可能包括现金储备、债券、银行贷款以及发行新股等。

医疗技术进步

另一个发展途径是与内地的科技和金融巨头合作，为大湾区客户提供创新服务。自 2018 年 11 月以来，UMH 已开设了两间企鹅医生香港全科诊所，由 UMH 与腾讯共同运营，开创了将人工智能和大数据应用于医疗保健的先河。

此外，邓先生还提到了平安健康医疗科技有限公司，该公司借助母公司平安的庞大客户群，在医疗技术领域取得令人瞩目的进步。“它们拥有市场、技术、资本，这些都是可促进快速增长的有利条件，”他表示：“拿电信行业作类比，内地的医疗技术将直接从 3G 跃升至 5G，一举超越香港。”然而他也认为，不应与此类公司正面竞争。“获取医疗技术进步成果的路很漫长，这些大公司拥有资源，我们则更倾向于与他们合作。”

研发投资与测试在大湾区正以极快的速度展开，尤其是制药领域，这部分的推动力源自该地区庞大的人口规模。“与香港相比，在大湾区寻找药物试验

志愿者是轻而易举的事，”邓先生说：“找到两三万名志愿者并不是难事，而这将极大地降低新药的开发生度。中国在这方面具有绝对的优势，而这将有助于推动新药研发的商业化进程。”

制度改革

邓先生也指出，尽管规模不大，但香港在医疗保健行业仍具有根本性优势。香港本土的医生、医疗培训体系和法规长期以专业著称。此外，香港监管机构对来自欧美等海外地区的药物和产品持

较为开放的态度，也保证了患者能享受到全球最新的药品。同时，邓先生认为，鉴于目前整个医疗领域仍由公立医院所主导，内地的私立医疗行业有很大的增长空间。

邓先生指出，改革将激发内地医疗行业的潜力。“目前大部分人还是会选择去医院而不是全科诊所——这样效率低下，也增加了感染的风险，”他说：“现在已经提出了支持医生开设私人诊所的倡议，而先进的技术将减轻医生的行政负担并帮助他们更有效地治疗患者。大湾区有许多优秀的医生，开放个人开设诊所可以减轻公共医疗体系的资源压力。制度改革真的可以使人们更快乐、更健康。”



全新领域： 把握大湾区机遇

吴启楠

新风天域首席执行官

总部位于香港的投资控股公司新风天域已注意到大湾区私人医疗保健市场的重大机遇，正计划大力进军该领域。

由香港特区政府前财政司司长梁锦松作为联合创始人新风天域，在7月份确定以14亿美元收购和睦家医疗集团——中国内地规模最大的私立医疗机构运营商之一。

新风天域首席执行官吴启楠指出了大湾区在招商引资方面的关键优势，其中之一就是该地区拥有愿意为私人医疗保健买单的老龄化人群。

“目前大湾区的私人医疗保健领域尚未出现实质性的竞争，因为这一概念还比较新。广州和深圳的私人医疗设施也仍处于相当落后的状态，因此在这样一个相对公平的竞争环境中，我们可以抢占市场先机。”

大湾区的另一个优势在于，其主要城市间建立了高铁网络。紧密的交通联系意味着内地患者可轻松前往香港获取内地监管法规禁止购买的药品，而香港医生也可搭乘火车去内地接诊。

私立医院增长势头强劲

吴先生提到，在可预见的未来该区域将会不断发展成为一个大市场。在这个宏观意义上的“大都市”中，不同的城市提供着不同的机遇。“香港是国际金融中心，而深圳是技术中心——我们在深圳新建成的医院应该是我们集团医疗系统中科技含量最高的医院。”

他继续道：“广州是另一个大市场，它的老龄化人口比例更高，因此对老年人生活服务的需求也更高。”

中国内地主要依靠传统的公立医院体系，但目前私立医院正在强势增长。国家“十三五规划”中提出，允许私立医院外资占比提高至100%，这也意味着政府欢迎对该领域进行投资。

吴先生指出：“人口老龄化对公立医疗体系造成了诸多压力，而私立医院为此带来了可供选择的另一种解决方案。”

政府在努力吸引私人投资、减轻公立医疗体系压力的同时，也为包括新风天域在内的企业带来了诸多益处。



经济前景乐观

吴先生说：“根据我们的经验，内地政府非常欢迎私人资本投资医疗保健行业。而相应的审批和许可流程也非常透明。”

“正常的制衡机制和监管监督必然存在，但政府绝对没有对外资进入医疗保健领域施加任何限制。”

吴先生认为如果大湾区能够持续应对某些挑战，该区域将拥有光明的经济前景。其中一项重点就是深化个税改革，确保更多的香港专业人士可以在大湾区工作而不会利益受损；另外，《港澳居民来往内地通行证》的相关出入境手续也应进一步简化。

另一大挑战是人才资源。“由于私人医疗保健在内地是一个新兴产业，人才储备相对较为薄弱。”他表示，新风天域主要通过内部机构进行人员培训。“我们在内地有许多对护士、护理人员、理疗师等员工进行培训的学校。”

总体而言，随着大湾区的发展步伐逐步赶上北京和上海，吴先生对该地区私人医疗保健行业的前景充满信心。“目前我们的行业面临着一项艰巨的任务，但我们对大湾区成为顶级市场依然持有乐观态度。”

推动大湾区增长

陈绍雄

中电控股有限公司中国区总裁

中电控股有限公司中国区总裁陈绍雄认为，香港不仅是大湾区发展计划的受益者，更是重要的推动者。

“香港为国有企业、私人企业以及欧美国家的企业提供了平台，”陈先生解释道。

中电是香港两家电力供应商之一，且规模相对较大，该公司也在中国内地投资了约 50 个能源项目。对于中电而言，大湾区创造了更多的商机，包括在智能清洁能源及其他创新技术领域。

“大湾区规划的提出对香港极具意义——它为这座城市提供了一个平台，使其在享受整个地区资源的同时，又能输出自身的专业知识和优势，”陈先生表示。

推动创新的机遇

“在大湾区内，人才可在 9 座内地城市及港澳间更加自由地流动，同时大湾区也为更大的市场提供了平台。”

支付宝的发展、个人所得税改革提升了香港人前往大湾区工作或休闲的便利度和吸引力。

陈先生认为，创新是大湾区的关注重点，它鼓励企业和个人推动创新、勇于探索。

“在大湾区获得成功的创新实践和项目也可以推广到国内的其他城市，”陈先生说。

在他看来，金融、科技和法规创新对未来 40 年的中国至关重要。

中电去年与北京启迪清洁能源集团共同成立了合资企业。此次合作的目的是将中电在香港、澳大利亚和中国内地的运营经验与启迪在人工智能、云计算和大数据分析等技术方面的专业知识相结合，增强中电在大湾区的竞争力。

良好的经商环境

展望未来，中电将深圳的前海自由贸易区视为业务重心之一，并已在上述地区注册了一家公司。作为中电在内地的控股公司，它将为智能清洁能源项目的投资提供融资平台。

陈先生补充道，目前大湾区能源基础设施项目的资本投资空间相对较小。

“当地政府推行了一系列针对电力供应设施的发展计划，许多国企、民企已获得大多数基础设施项目的开发权，”他表示。因此，相比更传统的资本密集型模式，中电更倾向于在大湾区实施“轻资产”模式。

“我们将投资以服务为基点的业务，”先生说。

如今大湾区已经建立了颇具吸引力的营商环境，但陈先生也表示，该地区的政府机构应确保其监管和政策制度的清晰度和稳定性，给予投资者应有的确定性。

他最后总结：“在探索大湾区商机的过程中，仅仅依靠政府补贴等常规的援助和支持可能收效甚微，企业需要不断创新。”



投资



伴随着对未来几年大湾区增长的期望，企业也正寻求恰当的定位，以便充分利用该地区所带来的机遇。对于部分企业而言，这意味着需要对品牌塑造与市场营销进行投资，进而扩大在该地的客户群，而其他公司则会着重于人才招聘或新建实体的运营场所（例如新建工厂或办公室）。

总体而言，超过一半（52%）的公司计划在2022年之前将业务扩展到大湾区，而对于总部位于内地9个大湾区城市的企业，这一比例为61%（见图2.1）。

教育领域的公司最倾向于在大湾区进行业务扩张，占比达到82%，而零售企业的意愿最低，仅占比34%（见图2.2）。鉴于《发展规划纲要》提出要以珠海、佛山为龙头建设先进装备制造产业带，以深圳、东莞为核心世界级先进制造业产业集群，许多制造商目前已将总部设在这些城市。家用电器制造企业格力的首席财务官兼董事会秘书望靖东指出：“在大湾区这样相对较小的地区，集中生产是保持竞争优势的最佳策略。”

图 2.1 计划将业务扩张至大湾区的企业

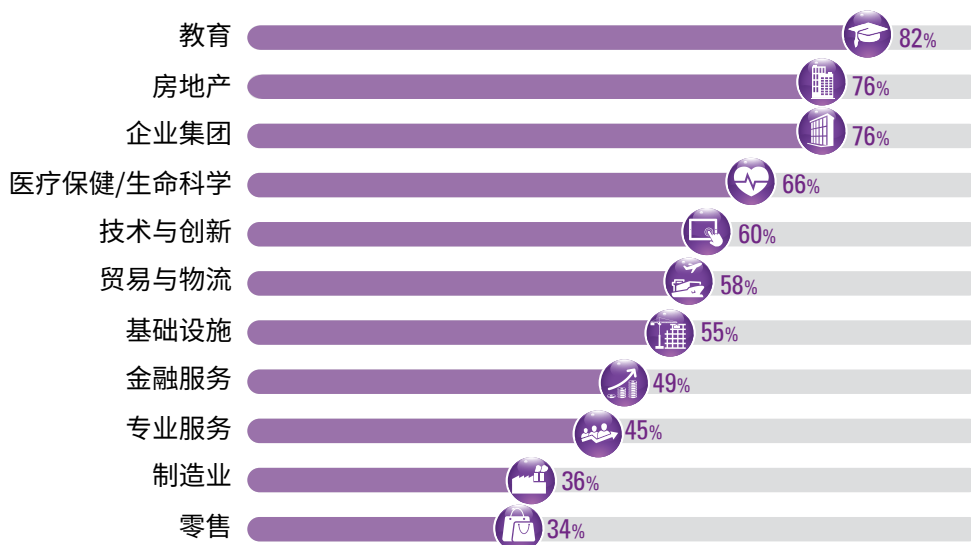
(除当前总部所在地以外——按地区)



资料来源:调查分析

图 2.2 计划将业务扩张至大湾区的企业

(除当前总部所在地以外——按行业)



资料来源:调查分析

四分之三（75%）的公司认为，大湾区对打造具有全球竞争力的金融、制造、房地产和专业服务行业的关注将是其实现自身核心业务目标的关键，在澳门企业中，持这一观点的比例为92%。71%的受访公司将关注点放在了加快基础设施建设以提升人才、货物和信息流动性，其中澳门企业占比最高。此外，在大湾区打造创新技术中心及建立优质生活圈也被认为是最有利于企业自身业务的政策目标。在位于中国内地9座大湾区城市和其他非大湾区城市的企业看来，将大湾区建设成为创新和技术中心是符合其自身目标的，持这一观点的两类城市企业各占比61%。

约有88%的金融服务公司和82%的房地产公司认为，打造具有全球竞争力的金融、制造、房地产和专业服务产业对其核心业务目标的实现最有帮助，而88%的技术与创新公司则将建立创新和技术枢纽视为关键（见图2.3）。同样，80%的基础设施公司也十分重视加快基础设施发展这一大湾区政策目标。



我认为大湾区将在未来三到五年内发展成为大中华范围内最重要的地区。”

陈宇
富途证券首席财务官

图 2.3符合企业核心业务利益的大湾区政策

(按行业)

	金融服务	专业服务	制造业	贸易与物流	技术与创新	房地产	医疗保健/生命科学	零售	企业集团	基础设施	教育
打造具有全球竞争力的金融、制造、房地产和专业服务产业	88%	69%	71%	79%	60%	82%	63%	78%	84%	55%	64%
加快基础设施发展,提升人才、商品和信息的流动性	71%	61%	74%	74%	63%	78%	88%	81%	76%	80%	64%
成为创新与技术中心	52%	59%	61%	34%	88%	38%	56%	50%	60%	50%	73%

资料来源:调查分析



在我看来,本地企业不仅是竞争对手,更是潜在的合作伙伴。——他们也明白,仅凭几家企业完全无法满足大湾区的需求。”

郭家耀
奥雅纳东亚区主席

各企业针对大湾区制定了重要的投资计划,有六成以上(61%)的受调查企业预计其在下一个财政年度对其投资重点领域的支出将超过1000万港币。其中,有35%的企业预计支出在1000万至9900万港币之间,15%的企业在1亿至5亿港币之间,10%的企业预计支出将超过5亿港币。

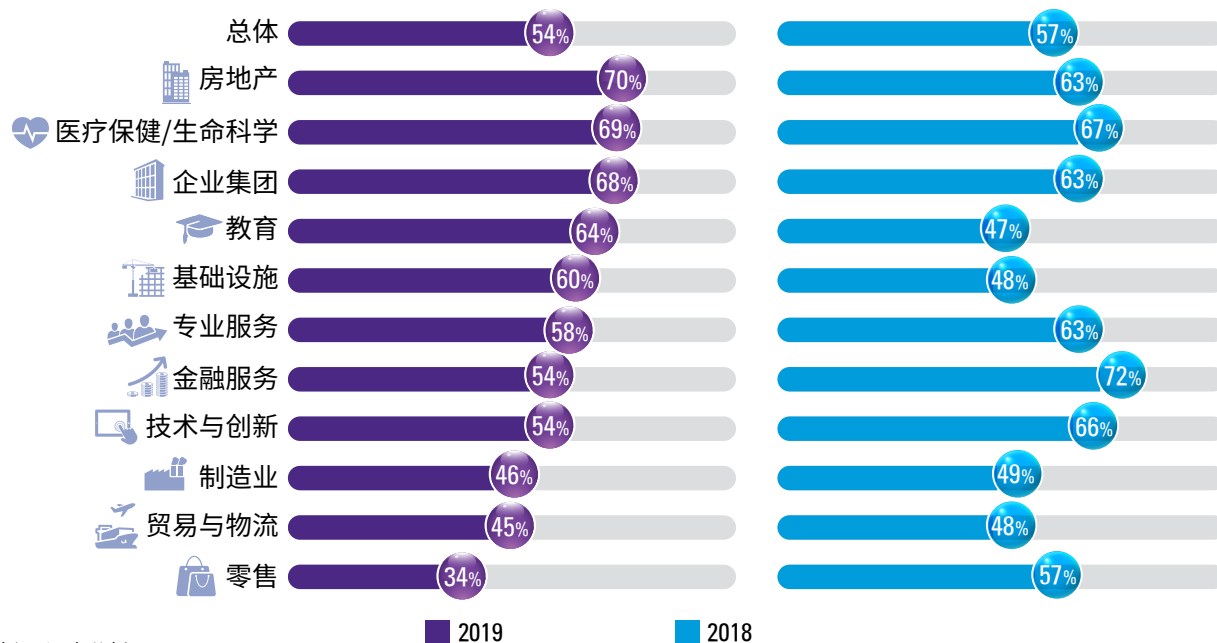
就制定了大湾区战略计划的企业而言,其投资水平明显更高。在拥有大湾区规划的企业中,有67%计划在其重点领域投资超过1000万港币,其中有12%将超过5亿港币。

毕马威中国香港资本市场发展主管兼审计合伙人李令德表示:“企业有必要进行投资,但前提是制定恰当的策略和目标。”

为抓住大湾区所提供的机会,超过一半(54%)的受调查企业已经或正在制定战略计划,与2018年的调查结果一致(见图2.4)。

按行业划分,房地产行业制定大湾区战略规划的企业占比最高,为70%(高于2018年的63%),基于其希望充分利用该地区不断发展的优势。大部分医疗保健和生命科学公司也制定了战略计划(占69%),企业集团(占68%)紧随其后。零售企业对大湾区规划的兴趣最低,该行业66%的受访者表示他们并没有制定相关的战略计划。

图 2.4 各行业针对大湾区制定有战略计划的企业占比



资料来源:调查分析

相比香港企业，位于大湾区九个内地城市的企业更有意愿进行更高的投资，其中有73%的企业预计其对关键领域的投资将超过1000万港币，而在香港企业中，这一比例为59%。在上述的内地企业中，有16%预计其投资额将超过5亿港币。

本次调查进一步考察了各行业的投资情况。房地产行业在其中排名第一，有82%的企业预计其投资支出将超过1000万港币，其中有34%将超过5亿港币（见图2.5）。

图 2.5 对大湾区重点领域的预期支出

(下一财政年度——按行业)

	总体	金融服务	专业服务	制造业	贸易与物流	技术与创新	房地产	医疗保健/生命科学	零售	企业集团	基础设施
1000万港币以下	39%	22%	52%	44%	55%	50%	18%	43%	45%	11%	64%
1000万港币以上	61%	78%	48%	56%	45%	50%	82%	57%	55%	89%	36%
- 1000万-9900万港币	35%	47%	39%	31%	29%	44%	24%	38%	27%	32%	18%
- 1-5亿港币	15%	21%	10%	19%	10%	6%	24%	14%	27%	32%	N/A
- 5亿港币以上	10%	10%	N/A	6%	6%	N/A	34%	5%	N/A	26%	18%

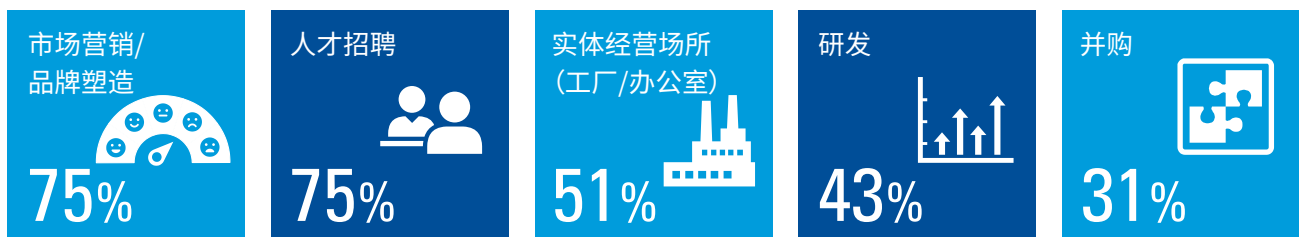
资料来源:调查分析

金融服务企业同样针对大湾区制定了重要的投资计划，有近八成（78%）企业预计将在关键领域投资超过1000万港币。鉴于《发展规划纲要》提及要推进保险和投资基金的跨境销售、扩大人民币跨境使用，金融服务行业也被认为是大湾区规划的三大受益行业之一。

对于有制定大湾区战略计划的企业而言，市场营销、品牌塑造以及人才招聘是主要的投资领域，其中有75%的受访企业表示将在下一个财政年度对这些领域进行投资（见图2.6）。

图 2.6 预期大湾区投资重点

(未来三年——已制定大湾区规划的企业)



资料来源:调查分析






贸易与物流行业中有91%的企业计划投资于市场营销和品牌推广，占比最高，紧随其后的分别为金融服务和专业服务企业（分别占比84%和83%）。有92%的科技和创新企业的优先投资事项为人才招聘，而79%的金融服务企业也将关注点放在人才上。

毕马威中国行政人员招聘服务总监许秀芝指出，成长中的企业往往会在招聘人才方面面临一些挑战。她认为：“许多初创企业都希望招聘有经验的高管来经营公司、建立品牌形象，尤其是在B轮和C轮融资阶段。”

在已制定大湾区规划的企业中，有超过一半（51%）表示将投资于工厂和办公室等实体经营场所，而在香港企业中，这一比例为55%。分行业来看，房地产和制造业中持此观点的企业占比最高（见图2.7）。香港测检认证协会（HKTIC）主席李世贤表示，香港工业用地的短缺可能会促使公司将经营场所建立于大湾区的内地城市。“香港工业用地不到香港总土地面积的1%，而且这一比例正在不断缩小，”他指出。

图 2.7 预期大湾区投资重点

(未来三年——已制定大湾区规划的企业——按行业)

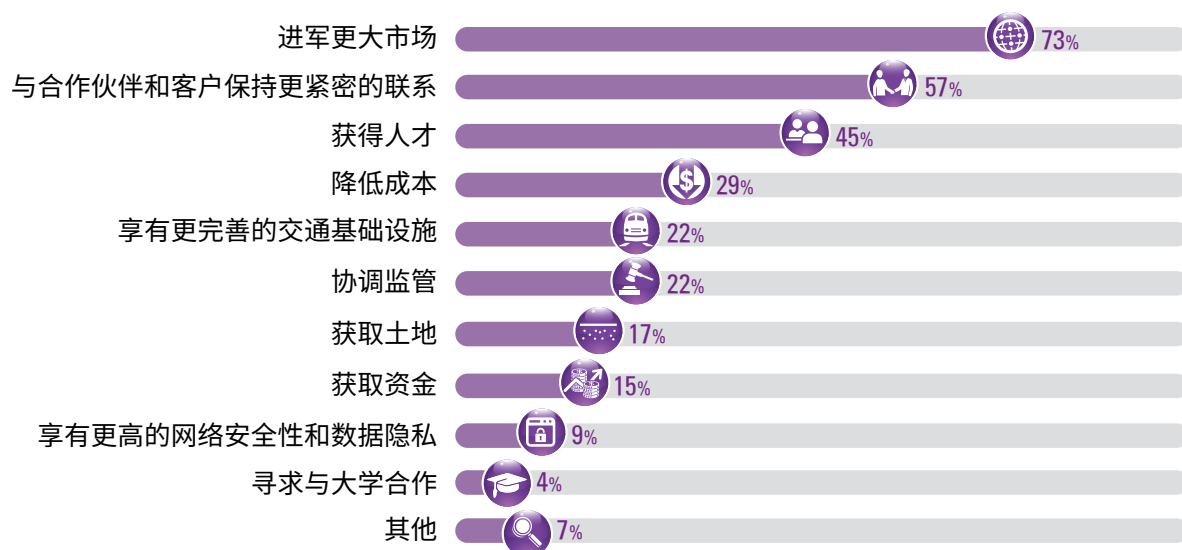
	金融服务	专业服务	制造业	贸易与物流	技术与创新	房地产	医疗保健/生命科学	企业集团
 市场营销/品牌塑造	84%	83%	58%	91%	67%	69%	72%	43%
 人才招聘	79%	77%	58%	74%	92%	72%	61%	64%
 实体经营场所(工厂/办公室)	35%	57%	63%	48%	38%	63%	56%	50%
 研发	53%	40%	58%	30%	71%	16%	50%	43%
 并购	23%	29%	26%	30%	17%	63%	39%	64%

资料来源:调查分析

73%的受访企业表示，进军大湾区这一更大的市场是在该地区投资的最大原因（见图2.8），这与2018年的调查结果大致相符，当时有68%的企业表示大湾区提供了更多的商机。香港企业尤其重视这一点，占比78%，高于大湾区内地企业的55%。

图 2.8 企业投资大湾区的主要原因

(受访者需列出前三名)



资料来源:调查分析



许多初创企业都希望招聘有经验的高管来经营公司、建立品牌形象,尤其是在B轮和C轮融资阶段。”

许秀芝
行政人员招聘服务总监
毕马威中国

在香港医思医疗集团首席执行官邓志辉看来,大湾区规划转移了许多投资者的焦点。他解释说,以往投资者主要想了解香港企业在中国内地的战略,而现在他们更加专注于其在大湾区的扩张计划。“我们发现投资者的观念发生了转变,”他说:“他们不再一味地追求在全国范围内扩张。”

57%的企业还认为,能够与业务合作伙伴和客户保持更紧密的联系是投资大湾区的主要考量,而有45%表示,获取人才是关键原因。总部位于大湾区内地城市的公司中有52%将人才获得作为投资的主要原因,而在香港企业中这一比例为43%。大部分非大湾区的内地企业则认为进入更大的市场是其投资大湾区的主要原因,占比71%,另有58%的企业希望通过投资大湾区与商业伙伴或客户保持更紧密的联系。

分行业来看,大多数金融服务和基础设施企业认为进军更大的市场是它们投资大湾区的主要原因,二者分别占比85%和84%。专业服务企业则更关注与商业伙伴和客户的紧密联系(占68%),而技术和创新企业更倾向于将人才视为优先事项(占58%)。

总体而言,有近一半的企业(44%)计划增加其在大湾区的研发支出。在有制定大湾区战略计划的公司中,这一比例为59%,其中有14%计划将研发支出增加50%至100%,有6%预期其研发支出将增加一倍以上。阿特金斯亚太区首席执行官Chris Birdsong认为,研发在各行各业都扮演着关键角色。他表示:“我们与大多数公司走的是同一条路——我们在问自己:‘如何借助技术来改善我们的工作?’这一点蕴含着巨大的机会。”

调查结果显示,将深圳作为投入额外研发费用重点城市的企业占比最高,为33%,而在金融服务及科技与创新领域,这一比例分别为48%和37%。这一结果也反映了深圳作为大湾区核心创新中心的地位。对此,毕马威中国大湾区税务合伙人许昭淳解释道,对于特定行业的企业,大湾区内的部分城市为其提供了税收优惠政策,鼓励其将总部设立于大湾区。“从事某些特定经营活动的企业享有所得税优惠政策,这些企业主要集中在科技和研发领域,”他表示。例如,政府将深圳科技企业的企业所得税税率降低至15%,同时进一步增加了对研发支出的税收减免额。

图 2.9 额外研发支出的主要对象

(按行业)

	总体	金融服务	专业服务	制造业	贸易与物流	技术与创新	房地产	医疗保健/生命科学	零售	企业集团	基础设施
东莞	5%	N/A	8%	11%	13%	3%	5%	5%	N/A	N/A	18%
佛山	5%	3%	8%	3%	6%	8%	5%	N/A	N/A	9%	9%
广州	17%	20%	13%	11%	25%	16%	5%	29%	14%	27%	18%
香港特区	18%	18%	26%	16%	9%	24%	5%	19%	29%	9%	27%
惠州	1%	N/A	N/A	3%	N/A	3%	N/A	5%	N/A	N/A	N/A
江门	2%	N/A	N/A	8%	3%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
澳门特区	2%	1%	3%	N/A	6%	3%	N/A	5%	N/A	N/A	N/A
深圳	33%	48%	18%	24%	16%	37%	63%	24%	14%	36%	18%
肇庆	1%	N/A	N/A	3%	N/A	N/A	N/A	5%	7%	N/A	N/A
中山	3%	3%	5%	8%	N/A	3%	5%	N/A	N/A	9%	N/A
珠海	7%	4%	10%	11%	16%	N/A	N/A	10%	14%	9%	9%
以上都不是	6%	5%	10%	3%	6%	5%	11%	N/A	21%	N/A	N/A

资料来源:调查分析



公司有必要进行投资,但前提是制定恰当的策略和目标。”

李令德
香港资本市场
发展主管兼审计合伙人
毕马威中国

医疗保健和生命科学企业的主要研发投资对象是广州,占比29%(见图2.9)。该市目前已聚集了许多该行业的企业,同时也是中国科学院广州生物医药与健康研究院的所在地。康臣药业集团首席执行官黎倩表示,康臣也将业务重点放在了广州:“公司在大湾区的创新支柱位于广州、香港和澳门。我们在广州设有肾脏疾病研究中心,并将很快在那里建成一个医学影像研究中心。”鉴于《发展规划纲要》把广州称为大湾区的国际工商中心和综合交通枢纽,有四分之一(25%)的贸易与物流企业将广州作为投入额外研发费用的重点城市。

专业服务领域有26%的企业将投资重心放在香港,这一结果也呼应了香港作为全球金融中心和国际法律及争议解决服务中心的定位。此外,香港还拥有大量的专业服务人才。毕马威合伙人李令德表示:“香港可在税务、法律服务和投资方面大力支持大湾区的生态系统。”

对所有行业而言,人才已成为越来越受关注的优先事项。在下一章我们将探讨,随着大湾区日益发展,区域内城市的联系愈发紧密,劳动力的流动性将会成为人们关注的问题。

优先考虑到 大湾区进行投资

黄家和
金百加集团主席

大型食品和饮料集团金百加主席认为，大湾区各城市间的历史文化联系使该地区成为一个与中国内地其他地区截然不同自然互联的市场且。

这家总部位于香港的企业在深圳河两岸均运营业务，其主席黄家和提到：尽管香港特区与其周边的内地城市在电子商务和科技等领域存在一些差别，但整个大湾区共通的文化和语言将促进效率的提高，同时也有利于香港企业进军规模巨大的大湾区市场。

“自 1993 年开始，我们便一直对中国内地进行投资，并与中国员工紧密合作了近三十年，”黄先生表示：

“我们的重心依然在大湾区，我们在广东设有办事处，并且所有员工都讲广东话。在文化、语言方面，我们沟通效率非常高。因此，这是我们融入大湾区的优势之一。”

金百加从事制造、批发、零售和进出口业务，旗下品牌涉猎咖啡、茶、葡萄酒和有机食品。公司在香港拥有 350 名员工，在大湾区其他城市拥有 150 名员工，包括深圳、佛山、东莞和广州。其业务之一是从世界各地进口食品到香港，然后再分销给中国内地客户。在黄先生看来，香港在大湾区发挥着至关重要的作用。

把握全球机遇

“我看到有很多企业试图进军中国内地，但都失败了，”黄先生表示：“我们了解内地的文化、商业环境和人民。因此，海外企业若计划进入中国内地市场，与香港公司达成合作不失为一个好方法。”对于内地企业而言，香港则可助其把握住全球性机遇，尤其是政府的重点投资对象——“一带一路”沿线国家。“企业可经由香港走向全球，”黄先生说。

金百加还注意到，大湾区切实地放宽了对企业的限制：过去五年来，食品进口的海关流程变得越来越高效。但黄先生也指出，进口有机产品在行政层面仍是困难重重，所以他呼吁政府要继续深化改革。“我希望广东省政府能对香港企业与内地企业施行统一的标准，允许我们享有与内地企业一样的优惠政策，这样大湾区才能实现进一步发展。”

长期投资

近年来大湾区的有机产品市场蓬勃发展，黄先生也提醒道，除了可持续性，香港在电商领域也落后于内地城市。电子商务在香港的发展相对缓慢，部分原因是其本地基础设施发达、实体店密度高。然而，黄先生认为，这样下去香港有可能错失长期投资的机遇。



“深圳是中国内地领先的 IT 开发中心，这座城市在科技以及高度发展的物流领域拥有大量的专业人才，”黄先生指出：“对于我们公司而言，我们将在中国内地投入更多资源，因为相较于投资香港的电商业而言，投资大湾区的潜力更大。”

此外，黄先生也建议香港特区政府放宽对内地人才的限制，以缓解食品和饮料行业长期以来的人手短缺问题。

但另一方面，黄先生认为科技可能是该行业的救命稻草，并指出，机器人可在自动化服务中发挥关键作用。大湾区有数以千计的奶茶店，而香港咖啡红茶协会每年都会在该地区举办国际金茶王大赛。在去年的比赛中，一台名为“金仔”的两米高的人工智能奶茶冲制机器人也亮相会场。这台机器人的推出意在证明机器人技术在该行业的潜力，而黄先生也对相关开发进行了投资。“在中国内地，我们可以看到马云等人对 AI 技术开发的大力支持，我相信未来 AI 机器人技术将成为改善餐饮业困境的一种解决方案。”

大湾区带来无限可能

Chris Birdsong
阿特金斯亚太区首席执行官

阿特金斯亚太区首席执行官 Chris Birdsong 认为，随着大湾区加速发展，意在与当地企业合作、分享国际最佳实践的跨国企业将迎来诸多机遇。

这家全球性设计、工程和项目管理咨询公司与大湾区的渊源可追溯至 1970 年代的香港，彼时香港正加大对关键基础设施的投资。随后，阿特金斯将业务扩展至深圳和澳门，目前在大湾区拥有 700 多名员工。

Birdsong 表示，鉴于大湾区相关政府部门正努力通过改造棕地、规划未来增长、向清洁型工业和技术过渡，以及持续大规模投资基础设施来打造世界一流的湾区，其公司所在的行业在大湾区将大有可为。然而，对于跨国公司而言，成功抓住机遇的关键在于充分利用国际标准和最佳实践，以及强大的本地经验与合作伙伴关系来满足本地需求。

“内地企业追求获取知识技能的最佳途径，因为它们希望做到最好。我认为这为大多数国际公司提供了机会，” Birdsong 指出。



填补缺口

在 Birdsong 看来，中国内地的产业结构正面临挑战。

“中国内地的工程和建筑行业正持续发展。这里有设计院、承包商，而两者之间存在缺口。因此，我们的机遇是去扮演整合者的角色，帮助它们填补缺口，将两者融合。”

大湾区的主要优势之一是其年轻且科技素养高的劳动力。“这个地区最突出的特点是它的发展由高科技所推动，并且拥有年轻、受过良好教育的劳动力，” Birdsong 说：“我们与大多数公司走的是同一条路——我们在问自己：‘如何借助技术来改善我们的工作？’这里蕴含着巨大的机会。”

大数据和可持续是两个最重要的增长领域。首先，许多当地客户都接受利用大数据来延长资产的生产寿命以及管理风险。同时，大湾区的巨大发展规模以及更为严格的法规的实施正使可持续发展成为关键议题。“该地区越来越关注可持续发展问题；尤其是对建筑认证的持续关注，开发商们开始意识到可持续发展的价值。”

探索与识别机遇

Birdsong 补充道，跨国公司需要明确的是，在发展如此迅猛的行业环境中，它们可以为中国同行做些什么。

“中国内地的建筑行业正不断成长，与海外咨询企业和承包商的联系也越来越频繁，” Birdsong 认为：“如今的中国企业不需要我们这些国际企业告诉它们如何设计或建造桥梁——它们已然具备出色的能力和经验。”

“但对于未来，情况可能有所不同。我们这样的公司需要机敏地识别出能为中国企业增值的领域。我们应充分发挥自身的国际和本地经验、基本建设项目的全流程专业知识，以及对建造技术和新材料的使用经验。”

Birdsong 认为，大湾区所带来的最大影响是改变了思维方式和技术使用方式。“这里有 7000-7500 万人口，且还在不断增加。大湾区的融合尚待进一步推进，因此发展的潜力巨大。总而言之，大湾区将给我们带来无限的可能。”

互联城市群

郭家耀

奥雅纳东亚区主席

在国际工程设计咨询公司奥雅纳看来，大湾区需要进一步消除障碍为境内外企业创造公平的竞争环境。其东亚区主席郭家耀表示，奥雅纳于1976年进驻香港，1995年进驻深圳以来，这些年来见证了大湾区翻天覆地的变化，但他也表示，需要进一步开放内地市场、推动境内外企业合作，才能让大湾区发挥其全部潜力。尽管目前跨国公司在开展业务时仍面临一些限制，但这一情况正在逐步改善。

“在我看来，本地企业不仅是竞争对手，更是潜在的合作伙伴——他们也明白，仅仅几家企业完全无法满足大湾区的需求，”郭先生说：“我们本地的许多合作伙伴都深知，与奥雅纳这样的公司的紧密合作将帮助他们更好地抓住大湾区的机会，而奥雅纳也能通过与合作伙伴的紧密合作进一步强化自身实力。毕竟我们都在同一个屋檐下。”

郭先生表示，在工程建筑领域——包括总体规划、城市改造和基础设施建设，大湾区的11座城市必须进一步提升协调性，以吸引来自内地和其他地区的人才

一加一大于二

“提升人、货物、服务和信息间的互联性需要依靠大量的基础设施，这不仅指的是物质基础设施，还包括社会基础设施，例如学校、医院和经济适用房，”郭先生认为：“大湾区将会变得更加开放，并将吸引更多人口。但是城市化进程的持续，可能带来包括交通拥堵、空气污染以及可持续能源和清洁水的供给等挑战，而我们需要面对并克服这些挑战。”

鉴于大湾区拥有超过7000万的总人口，郭先生也提出，大湾区内各个城市必须打破目前发展的瓶颈，以达到“一加一大于二”的效果。他补充说：“像我们这样的公司乐于协助大湾区成为一个互联性更高的城市群，以提升人口、资本和服务的自由流动性。”

精诚合作将有助于提升大湾区的整体灵活性，以便其应对风云变幻的未来并实现繁荣发展。当今城市的主要功能必然会发生变化，而一个互联的地区一定会比单个城市更能适应这种变化。“尽管这些城市各有特点——深圳是创新中心、香港是金融中心……但到了某一时刻，界限将变得模糊，其他城市也将有能力承担部分功能，”郭先生指出：“如果一个地区内的若干个城市能互相融合，成为一个整体，那么这个地区将变得更强大，更有实力在变革中取得成功。”

吸引国际人才

郭先生认为，除了开放关键的交通基础设施项目，大湾区规划迄今为止所产生最大的影响之一是鼓励企业从整个地区的角度对自身业务进行考量。奥雅纳目前在大湾区拥有2100名员工，其中在香港有1800名、在深圳有200名，而公司的运作方式已然发生改变。“过去，我们在香港、澳门、深圳、广州的办事处可能更倾向于将自己所在的城市视为独立的市场。而现在，当意识到我们都是大湾区的一部分时，我们开始采用更为全面的思考方式。”



奥雅纳的地区总部仍设立在税率较低、贸易自由的香港，而香港对于国际人才而言也颇具吸引力。然而郭先生也表示，香港越来越需要向内地城市学习，“大湾区的内地城市通常在制定建筑方案方面比香港要快得多，它们也不怕冒险。我们必须相互学习，因为大湾区就是一个大型实验室，可供我们不断尝试，将想法付诸实践。”

大湾区规划对于内地与香港而言都具有重要意义，而郭先生也坚信，企业若能对大湾区的发展做出贡献，同样也能受益匪浅。“大湾区是一个以商业为主导的地区，企业可以在政府的支持下得到快速的发展，因为大湾区规划能使所有参与的企业获益”



人才



大湾区的主要目标之一是提升地区内人员的流动性，进而促进企业的互联互通。港珠澳大桥和广深港高速铁路的通车令香港到深圳的通勤时间缩短到仅18分钟，香港到广州则缩短到46分钟。⁷ 这一进展有望促进大湾区内城市之间的交通往来；去年，平均每天有超过64万人次从广东或澳门出发前往香港。⁸

有四成的企业认为基础设施的改善是提高员工流动性的关键因素。此外，政府还出台了其他举措，提升人员在整个大湾区内工作的便利性，其中包括税收变革和工作许可要求放宽等。

上述因素正在不断提升劳动力的流动性，接受调查的企业中有超过一成（13%）认为，未来三年内，至少有一半高级员工将同时常驻于一个以上大湾区城市，而23%的企业则认为，这一比例在四分之一到一半之间（见图3.1）。对于自《发展规划纲要》发布以来已开始实施大湾区战略计划的公司而言，他们对高流动性劳动力的有较大期待：近三分之一（31%）的企业希望其一半以上的高级职员能同时常驻于大湾区的不同城市，以便充分把握该地区所提供的机会。




⁷⁻⁸ 香港特区政制及内地事务局, 2019年

与港澳企业相比，大湾区内地城市的企业更期望人才流动性能进一步提高，有34%的受访公司希望其一半以上的高级职员能够常驻于该地区的各个城市。相比之下，仅有8%的香港企业持有相同的观点，尽管仍有24%的香港公司预计其高级职员中将有四分之一至一半通勤于整个大湾区。调查结果还显示，澳门公司并未对人才的自由流动抱有很大期待。港澳企业对此的态度反映了这样一个现状：对于员工而言，在9个大湾区内地城市间自由流动远比穿梭于两岸要容易得多。

图 3.1 预计将常驻于一个以上大湾区城市的企业高级员工占比

(未来三年——按地区)



	总体	香港特区	澳门特区	9座内地大湾区城市	内地非大湾区城市
超过一半	13%	8%	N/A	34%	8%
四分之一与一半之间	23%	24%	31%	23%	18%
占比较小	64%	67%	69%	42%	74%

注：由于四舍五入，最终相加的总数可能不等于100%

资料来源：调查分析

分行业来看，企业集团对人员自由流动的期待最大，其中有五分之一（20%）的公司期望其一半以上的高级员工常驻于一个以上的大湾区城市，其次是贸易和物流业（占18%）和制造业（占17%）。

对在内地工作的香港居民实行税收优惠政策被视为促进大湾区内劳动力自由流动的最重要因素。有近六成的受访企业（58%）表示，税收政策推进了人才的自由流动，持该观点的受访企业比例高于2018年的50%（见图3.2）。有63%香港企业和62%澳门企业认为税收政策尤其重要，而营业额超过港币8亿的公司中有69%将税收视为关键因素。有80%的企业集团认为税收优惠对劳动力的流通至关重要，占比最高，其次是零售企业（66%）和医疗保健/生命科学公司（63%）。

图 3.2 促进大湾区内人员自由流动的最重要因素

(按地区)

	总体	香港特区	澳门特区	9座内地大湾区城市	内地非大湾区城市
针对在内地就业香港居民的税收措施	58%	63%	62%	41%	57%
港澳居民在内地就业许可的取消	50%	51%	69%	41%	54%
港珠澳大桥和广深港高速铁路	40%	40%	38%	50%	32%
区域协调性和融合度的提高	35%	35%	31%	34%	41%
更有效的人员部署	28%	26%	15%	39%	26%
其他	3%	2%	N/A	5%	2%

资料来源:调查分析



由于大湾区九座内地城市的经济状况不同,它们对这项激励措施的申请要求不尽相同。

许昭淳
大湾区税务合伙人
毕马威中国

在过去的一年中,为鼓励人才在大湾区内城市之间自由流动,政府出台了诸多税收改革措施。对此,毕马威中国大湾区税务合伙人许昭淳提到一个所得税方面的问题——香港的最高个人所得税税率为15%,而中国内地是45%。“这一差异对于有意将其员工转移到内地的公司来说可能是个问题,尤其是高收入员工的转移。”

为了应对这一问题,目前政府已推行一项税收补助计划。根据该计划,外地人才,包括在大湾区内地城市工作的香港和澳门永久居民,可获得当地市政府的税收补贴;也就是说,这些人才仍可享受15%的个人所得税税率。⁹许先生同时指出,尽管这一补贴有助于解决税率问题,但只有符合“高端紧缺人才”条件的人员能申请该计划,而大湾区各内地城市对于“高端人才”的定义和标准也各有不同。“由于大湾区九座内地城市的经济状况不同,它们对这项优惠措施的申请要求不尽相同,”他解释道。该计划自2019年1月1日起推行,试行期为一年,其后须重新接受审查。

⁹ 财政部和国家税务总局,2019年3月

图 3.3 促进大湾区内人员自由流动的最重要因素

(按行业)

	金融服务	专业服务	制造业	贸易与物流	技术与创新	房地产	医疗保健/生命科学	零售	企业集团	基础设施	教育
针对在内地就业香港居民的税收措施	62%	53%	54%	53%	49%	60%	63%	66%	80%	65%	55%
港澳人员在内地就业许可的取消	46%	52%	44%	53%	61%	48%	38%	47%	68%	60%	36%
港珠澳大桥和广深港高速铁路	37%	39%	48%	39%	25%	46%	47%	31%	56%	40%	18%
区域协调性和融合度的提高	39%	35%	30%	29%	37%	38%	44%	38%	40%	25%	36%
更有效的人员部署	28%	26%	27%	31%	25%	24%	28%	34%	48%	20%	36%
其他	3%	2%	1%	N/A	7%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	9%

资料来源:调查分析

另一项税收举措规定,在中国境内有住所,或者无住所而一个纳税年度内在中国境内居住累计不超过一百八十天的个人,为非居民个人,按非居民标准纳税。2019年3月,政府对此作出说明,少于24小时的停留时间将不计入上述的总居留天数,¹⁰此举为香港居民在内地城市工作提供了更大的灵活性。然而,家用电器制造企业格力的首席财务官兼董事会秘书望靖东认为,这一举措可进一步完善:“这些城市的税收政策需要统一。因为我们把大湾区视作一个整体,缩小内部差异将提升融合度。”

对于企业而言,推动劳动力自由流动的第二大重要因素是取消了港澳居民在内地的就业许可。受调查企业中有50%将其视为关键发展,在澳门企业中持这一观点的占比上升至69%,在非大湾区内地城市的企业中占比54%。这一数字也高于2018年的调查结果,当时有40%的公司认为免签对于促进大湾区内人员自由流动至关重要。而去年的调查是在2018年7月政府宣布取消港澳人员在内地就业许可事项审批之前进行的。¹¹

就不同的行业而言,有68%的企业集团认为工作许可的取消对员工流动性的提升至关重要,其次是技术和创新以及基础设施行业,分别占比61%和60%(见图3.3)。

¹⁰ 财政部和国家税务总局,2019年3月¹¹ 国务院,2018年7月



可以说，为了业务增长，每一个加入大湾区的公司都在极力争取人才。”

黄家和
金百加主席

更为便捷的交通运输网络也被视为促进劳动力流动的三大因素之一。有四成（40%）的企业认为，港珠澳大桥和广深港高速铁路的启用是公司内部人才自由流动的关键，50%总部设在大湾区内地城市的企业持有相同观点。就行业分布而言，企业集团（56%）、制造业公司（48%）以及医疗保健和生命科学公司（47%）最看好交通运输对劳动力自由流动的推动作用。

受访者指出，尽管大湾区的基础设施在去年有所改善，但某些政策领域仍未及时跟上。中央政府于11月出台另外16项政策措施，¹²旨在简化香港居民在大湾区内地城市购置房产和开设银行账户的手续，为在粤就业港澳居民的子女提供与当地儿童同等的教育机会。持有香港永久居民身份证的外国公民也可申请在大湾区内地城市停留二至五年的签证或居留权。

毕马威中国香港资本市场发展主管兼审计合伙人李令德认为，税制改革等措施提升了人们在大湾区工作的便利度，而这也是推动人才流动的重要因素。“这些最新政策为我们消除了主要障碍，”她表示：“现在需要关注的是有助于提升日常生活便利的细节。”

各行各业的公司普遍认为，提高区域协调性和融合度是推动人才在大湾区自由流动的关键因素，尤其是医疗保健/生命科学（44%）、金融服务（39%）、零售（38%）以及技术与创新企业（37%）。大型食品和饮料生产商和分销商金百加主席黄家和表示：“我们广州和深圳的员工正在会计、后勤和市场营销等诸多方面协助香港总部的运营。”

然而，就提升区域协调性和融合度而言，部分行业仍然面临着挑战。香港医思医疗集团首席执行官邓先生解释道，尽管依据《内地与香港关于建立更紧密经贸关系的安排》，在香港注册执业的医疗人员现在可在内地短期执业，但障碍依然存在。部分在港注册的医疗保健人员在内地没有医疗责任险的保障。“这意味着很少医生会愿意北上，”他说。

在技术与创新领域，若有意引进人才至香港，企业可以通过“科技人才入境计划”快速申请签证，但每年限额100人。¹³

¹² 香港特区政府，2019年11月

¹³ 香港特区政府创新科技署

尽管公司依然认为大湾区的人才自由流动面临着一些阻碍，但其对该地区人才招聘的前景感到乐观。金融科技富途证券首席财务官陈宇表示：“深圳吸引着来自内地各地的人才，每年都有很多年轻人、应届毕业生来到深圳。这座城市充满活力，而这些年轻人有耐心、有追求、有精力。”工程设计公司阿特金斯亚太区首席执行官Chris Birdsong也同意这一观点，“年轻人的受教育程度越来越高，”他说：“所以招聘到合适的人才相对较为容易。”

市场营销公司茉莉传媒联合创始人兼董事长何冠斌强调了他在大湾区的人才招聘策略：“茉莉传媒偏向于寻求香港的首席财务官和金融领域专业人士，以及深圳的研发人才。”

企业对促进大湾区人才流动的举措同样地十分有信心，同时也相信，随着自身业务的发展，他们将雇佣到所需的人才。无论是充分利用其他大湾区城市的本地人才库还是提高地区内的劳动力流通，企业都需要制定兼顾利益与风险的人才战略。

在下一章，我们将着重考察三个关键领域——技术与创新、金融服务以及贸易与物流，分析其作为该地区发展的主要受益领域将如何为大湾区的未来发展做出贡献。



新兴社交电子 商务中心

何冠斌

茉莉传媒联合创始人兼董事长

在中国内地，大湾区正逐渐成长为电子商务内容营销的中心，业内领先企业茉莉传媒如是说。

这家总部位于广州的企业旗下拥有诸多线上的关键意见领袖（KOL），致力于为宝洁和联合利华等品牌提供营销解决方案。

联合创始人兼董事长何冠斌表示，对于横跨社交电子商务和内容营销两大领域的公司而言，大湾区极具吸引力。

“在北京，有许多关于人工智能等尖端技术的研究正在进行，长三角地区有大量传统电子商务企业，而在传媒与电子商务互相融合的全新领域，大湾区具有综合性优势，”何先生说道。

他同时指出，许多跨境电子商务公司都设立在大湾区，尤其是广州和深圳。“这是线上跨境交易规模最大的两个内地城市，未来如果我们将内容营销、电子商务和跨境业务结合，大湾区无疑具有竞争优势。”

媒体与传播中心

何先生表示，茉莉传媒之所以把总部设立在广州，是因为广州拥有几大优势。

“我们专注于内容营销，处于电子商务的细分市场，而广州拥有成熟的产业链和丰富的供应资源，因此我们将总部设在了这里。”

他补充道：“选择广州作为总部所在地，是因为它是华南地区的媒体与传播中心——许多省级电视台和主流传统媒体公司都在这里。”

同时，他坦承，对于一家极度依赖互联网的广州公司而言，最大的挑战是寻找高素质的技术人才。

“作为一家处于新经济领域的公司，我们需要高素质的人才，尤其是在IT和销售方面。我们不需要建立分支机构即可与客户建立联系——所有这些都可以在线上实现，因此我们将大部分精力投入于吸引优质人才，”何先生说。

“我们很难在广州建立起一支完善的研发团队，这里没有足够的人才，所以我们也考虑未来在深圳设立研发中心。”他指出，茉莉传媒侧重在香港寻找金融领域专业人士、在深圳寻找技术人才以及在广州寻找商务人才。

“现在内地与香港之间的薪资差距正在缩小，在内地工作的香港居民，也可享受大湾区推出的优惠税收政策，因此我们会考虑从其他地区招募更优秀的人才，包括香港。”

通过与“一带一路”沿线国家的电子商务公司合作，茉莉传媒已进军国际电子商务领域。

线上内容营销中心

“我们原先计划与领先的电商平台Shopee在深圳进行合作，扩大我们在东南亚的电子商务营销业务，”何先生表示：“但是最近我们在广州成立了一家新的独立公司，专门从事与东南亚地区电商内容相关的业务。”

从监管支持方面来看，何先生认为，社交电子商务行业仍有从大湾区当前政策中获益的空间。

“目前大湾区的政策还集中于对海外投资和人才引进，这对我们没有产生直接影响，”何先生表示：“但我相信，将来我们可以更多从外资获益，因为其成本远低于国内资金。”

同时他也表示，大湾区可以通过调动香港和澳门的专业资源和投资获益。

“我注意到越来越多的香港和澳门企业家在大湾区其他城市建立初创企业——深圳和广州等城市也出现了孵化器项目，这是一个好的开始，”他说：“也许我们可以吸引更多优质的海外人才，这是大湾区转型成为国际中心的关键因素之一。”

何先生也提出，广州政府应推进与大学的合作并将电子商务引入传统贸易，推动将广州建设成大湾区的线上内容营销中心。

他补充说：“我们可以将大湾区定位为中国乃至全球的内容营销中心。”



制定大湾区的产品标准

李世贤

香港测检认证协会(HKTIC)主席

香港测检认证协会主席李世贤认为，香港应带头推进大湾区消费标准的融合与统一，并参照世界一流标准来促进整个地区的创新和投资。

李先生表示，2019年2月发布的《粤港澳大湾区发展规划纲要》中提到，形成以创新为主要支撑的经济体系和发展模式，为市民提供优质生活环境，要达成这个目标，测检认证行业扮演至关重要的角色。

他指出，随着消费者对安全优质产品的需求不断增长，大湾区大可在尚未制定国际检测认证基准的领域设定标准，并将自身定位为整个行业的全球领导者。

大湾区可在食品、消费品和建筑材料等领域制定新标准，并在制定标准的过程中优先考虑可持续性，因为这方面的国际框架目前依然模糊。

“目前可持续性尚处于概念阶段，仍然有很多领域没有制定出真正的标准，而这个概念不仅限于环境，还包括相关产品，如除湿机、空调或电动汽车电池等。”

世界级标准的制定还将帮助大湾区7000多万的人口享受到可靠的清洁空气、水和食物，并进一步打造该地区“宜居宜业”的地域特征。

严格的标准有助于保障投资

制定比中国其他地方更严格的产品标准，还将有助于促进研发、提升投资确定性，并为出口商在国际市场中赢得优势。“这些标准可以吸引到适合大湾区的产品。政府也可以通过这些标准有选择性地为可持续的创新技术提供激励政策。”他还指出，严格的标准还将有效遏制山寨品在大湾区的流通，进而为高科技产品投资提供保障。“此外，当这些制造商在大湾区以外的地区销售产品时，大湾区的标准也成了其产品的加分项，因为那时候大湾区标准将是世界公认的一流标准。”

随着大湾区内部城市间的联系越来越紧密，制定统一的标准的需求将愈加迫切。举个例子，在华南地区制造的预制建筑组件可能会运输至香港的建筑工地进行搭建，因此整个地区必须遵循统一的严格标准。

李先生说，HKTIC目前正和香港创新科技署讨论与内地政府部门的沟通问题，而广东省政府也已表明愿意与香港的检验检测行业进行接洽，目标是成立一个负责制定和实施标准的大湾区委员会。

助力经济增长

“大湾区正成为创新的动力源，对此我们可以加以利用，并在这一领域制定规则，”李先生指出：“大湾区需要成为引领者。因为制定规则意味着我们可以更快地获得回报。然后，我们可以告诉全世界什么才是真正的优质。”

李先生同时也认为，该行业在香港面临着土地和人力短缺的问题。他认为，若要保持活力，测检认证行业应证明其可为经济发展带来价值。如果该行业能够维护巩固香港的传统优势，它便可以证明自己的价值、吸引人才并获得充足的土地。

李先生说“香港有一个得天独厚的优势：诚信，我们的反腐败指数在亚洲地区名列前茅，而检测检验和认证行业恰恰需要高度诚信的人员和文化。香港检测行业的价值尚未得到充分开发。”

“一旦消费者愿意为在香港测试产品而支付更高的费用，那么这个行业便开始实现其价值。”

通过与当地大学合作进行研发，该行业可以主动将创新材料和产品推向市场。唯有借助内地转型成为由国内消费和技术创新驱动的经济体，香港的检测检验和认证行业才能繁荣发展。

李先生总结道“如果没有大湾区，一切都是空谈，因为香港市场太小，其所建立起的标准影响力始终有限。”



塑造绿色 智慧城

黄千宜

博富临置业有限公司 (PDCL) 总经理

张文聪

Elevant-Garde (EVG) 企业发展部总监

云和物联网 (IoT) 解决方案可提升连接性, 同时减少能源消耗和碳排放量, 帮助大湾区转型成为智能环保的互联城市群。

这为房地产和物业管理公司创造了机会——为此, 开发商正在探索如何利用技术为其创造竞争优势。

智能建筑解决方案提供商 Elevant-Garde (EVG) 便是其中的一员。这家成立两年的合资企业由香港上市房地产开发商博富临置业有限公司 (PDCL) 和多媒体系统设计工程公司 VanguardCube Limited 创始人张文聪 (图右) 共同创立。

PDCL 总经理黄千宜 (图左) 指出, 大湾区的兴起带来了许多可能性。除了香港本土, PDCL 还在前海设立了子公司, 并在广州运营项目。

打破壁垒

举个例子, 大湾区共享办公室和住宅空间的日益普及, 借助技术可以改变办公室和住宅的使用方式, 同时起到节能减排、改善环境的作用。

“大湾区规划鼓励人们更多地将空间共享付诸实践, 而这一理念同样也适用于数字空间。越来越多的员工正通过数字设备远程完成大部分的工作, 只需要偶尔出现在实体办公室交流分享各自的想法,” 黄先生说。

利用技术打破生活与工作之间的隔阂, 是智慧城市愿景的关键一环。要使其成为现实, 就需要进行技术开发, 而云和物联网技术领域的最新进展使其成为城市触手可及的目标。



“智慧城市这一理念已经被广为接受,” 兼任 EVG 企业发展部总监的张先生表示: “智慧城市的关键要素之一是由智能单元组成的智能建筑。我们可以将该技术应用于数据分析和自动化。这样一来, 能源消耗和管控也将更加高效。”

要让大部分建筑实现智能化, 任重而道远。目前只有较新的开发项目集成了智能建筑管理系统, 还有很大一部分旧建筑项目尚未与任何线上系统互联。

价格亲民、用户友好

然而, 利用新技术来改造旧建筑这一过程也创造了机遇。例如, EVG 开发了一个较为经济的智能建筑管理系统 (iBMS), 可在旧建筑里安装, 提供很多智能功能, 也可提升新建筑的运作效率。

最终的变革成果将取决于大湾区基础设施的整体实力, 以及这些智能化功能的价格和用户友好度。

“大湾区要取得成功, 政府、私人企业和民众间快速乃至实时的沟通也是关键, 而这些方面还有改进空间,” 黄先生表示: “我们期待看到的是, 智慧城市中的所有利益相关者和居民均可通过一个统一的平台访问各种有用的信息, 例如当前交通状况或产品购买渠道等。”

“我们需要做的是令智能城市和绿色解决方案价格亲民且对用户友好, 以此提高参与度——而不是让智能城市沦为纸上谈兵,” 他总结道。



行业分析



在中央政府看来，创新将是经济增长的关键驱动力，因此正致力于在大湾区培育

创新文化。”

吴剑林

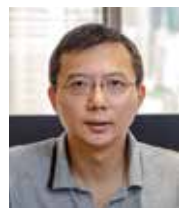
信息与科技行业主管合伙人
毕马威中国

技术与创新

技术和创新行业已连续两年被认为将从大湾区发展中受益最大行业。该行业即将从该地区计划成为世界级的技术与创新中心以及新兴产业枢纽中受益。接受调查的企业高管也认同这一观点，中电控股有限公司中国区总裁陈绍雄指出：“《发展规划纲要》中有一个关键词：创新，共出现了超过130次。”

作为中国内地的三大创新中心之一，深圳是腾讯、华为和商汤科技等科技巨头的所在地，而大湾区旨在通过推进“广州—深圳—香港—澳门”科技创新走廊建设来发挥这一科技优势。《发展规划纲要》提出了一系列支持技术与创新行业的政策，包括探索有利于人才跨境流动的举措，共建粤港澳大湾区大数据中心和国家自主创新示范区。为共同完善创新与技术生态，该计划还提及要建设众创空间、建立创新创业交流机制、支持企业设立研发机构和平台，以及鼓励区内的产学研深度融合。随着中央政府对深圳的关注不断增强，其在8月发布了针对该城市的改革计划，力求进一步发挥深圳在创新创业上的传统优势。就已提交的国际PCT专利数量而言，深圳在中国所有城市中排名第一。

受访者对该行业的发展同样乐观。在接受调查的所有企业中，有超过一半（56%）认为创新与技术领域将从大湾区规划中受益最多，与2018年的调查结果基本一致。中国内地企业对此尤为乐观，总部位于大湾区内地城市及非大湾区内地城市的公司中分别有61%和62%认为该行业将受益于大湾区的增长。而在技术和创新公司中，有79%认为其所在行业将是最大受益者。



得益于腾讯等
一众领先的创
业公司，深圳
是国内科技成

熟度最高的城市之一。”

陈宇

富途证券首席财务官

鉴于已落实到位的各类支持性举措，创新与技术企业对其在大湾区的增长前景最为看好，其中有53%预计其收入在未来三年将至少增长30%——是持这一观点的各行业企业平均占比（23%）的两倍以上。另有26%的科技企业预计，在未来三年，其收入将增长20%至29%。

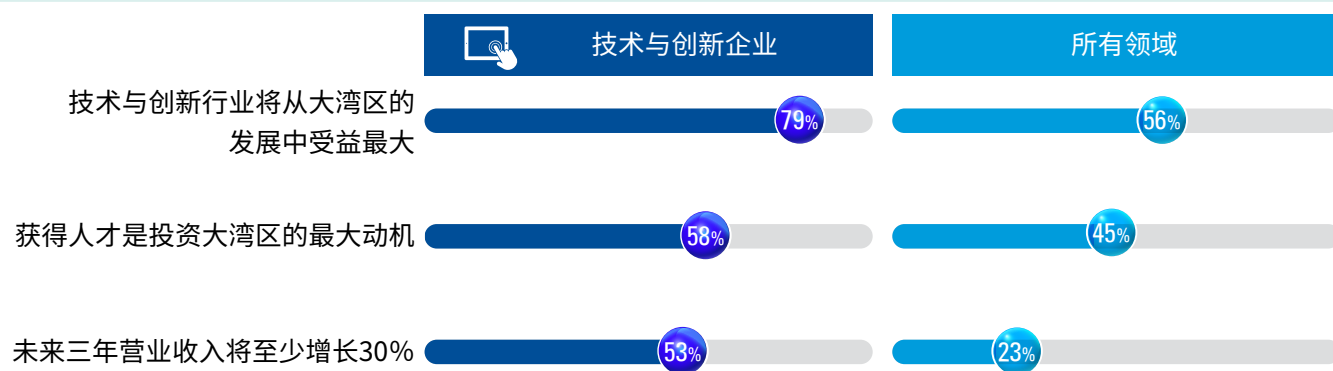
毕马威中国信息与科技行业主管合伙人吴剑林表示：“深度技术创新现已成为国家级优先发展事项。所有企业，无论国有或私有，都对此领域投入了巨大的人力物力。在中央政府看来，创新将是经济增长的关键驱动力，因此正致力于在大湾区培育创新文化。”

人才招聘被视为技术与创新企业的投资重点之一。在已制定大湾区战略计划的企业中，有92%表示其将在下一个财政年度对该领域进行投资。金融科技富途证券首席财务官陈宇指出，富途的员工人数已按年同比增长30%。“今年，从第一季度《粤港澳大湾区发展规划纲要》发布开始，我们就积极在深圳和香港开展招聘工作，因为我们认为这对公司来说是一个巨大的机会，”他说。

研发是技术和创新公司的第二大投资领域，有71%已制定大湾区战略计划的企业表示明年将在该领域投入资金。超过三分之二（67%）的技术与创新企业预计，未来三年内，其将在总部所在城市以外的大湾区城市增加研发投入，在所有行业中占比最高。

图 4.1 技术与创新领域亮点

(相较于其他领域)



资料来源:调查分析

作为大湾区的创新城市，深圳被认为是这些额外研发投入的主要城市：有37%的技术与创新企业预计其研发支出将集中在深圳，其次是香港（占24%）和广州（占16%）。

毕马威中国信息与科技行业主管合伙人吴剑林强调了深圳在大湾区的独特地位。“今年八月，中央政府发布了关于支持深圳建设中国特色社会主义先行示范区的意见，其中一个重点领域便是技术与创新，”他表示：“这在全国尚属先例。”他还补充道，深圳市政府还为此制定了其他政策和优惠措施，其中多数与5G、生物技术、芯片和人工智能等深度技术创新领域有关。“深圳众多的科技公司吸引了各类创新人才聚集于此，因此我们相信该城市将继续引领深度科技创新。”

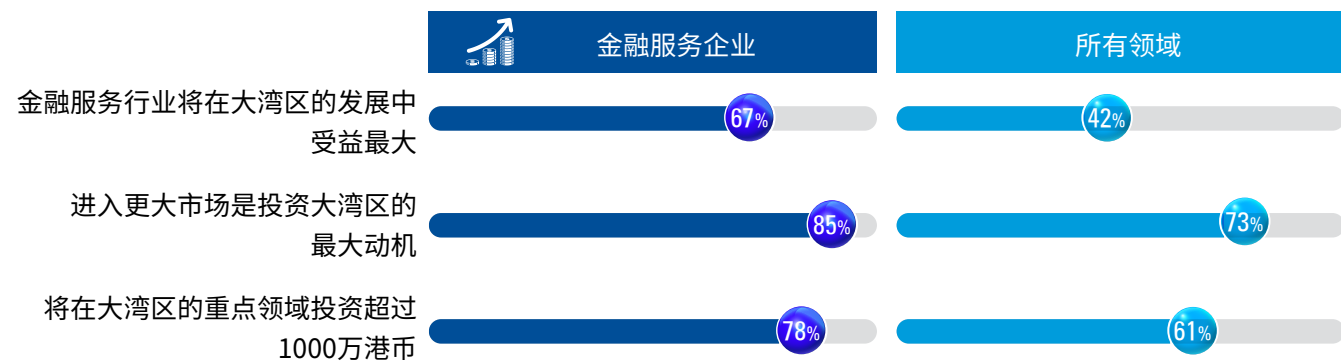
而香港将成为创新与技术领域的融资中心以及知识产权中心。《发展规划纲要》提出，要支持香港私募基金参与大湾区科技创新企业融资，允许符合条件的高科技行业和技术企业进入香港上市集资平台。而香港作为全球金融中心的地位也有利于其为金融科技公司提供支持。

金融服务

金融服务行业被视为大湾区发展的第二大受益行业。相关企业在大湾区的业务发展计划为该行业创造了重大机遇，对融资、资产管理、银行和保险业务的需求都将增加。此外，《发展规划纲要》提出了一系列有利于金融服务发展的政策目标，包括新建股权和资本交易所、建立金融科技和保险科技中心，以及设立粤港澳大湾区国际商业银行来带动该地区的发展。¹⁴

图 4.2 金融服务领域亮点

(相较于其他领域)



资料来源:调查分析

¹⁴ 《发展规划纲要》，2019年2月18日，https://www.bayarea.gov.hk/filemanager/en/share/pdf/Outline_Development_Plan.pdf



**绿色贷款和绿色
债券是一个快速
增长的领域，投
资者对该领域也**

日益熟悉。”

吴柏年

可持续金融事务香港主管合伙人
毕马威中国

在改善大湾区的资本流动以及满足企业日益增长的跨境金融需求方面，金融服务业将发挥重要作用。相应地，《发展规划纲要》提出一系列扩大大湾区内人民币跨境使用范围的举措，包括允许银行机构按照相关规定开展跨境人民币拆借、人民币即期和远期外汇交易业务以及与人民币相关的衍生品业务。此外，通过共同推动大湾区电子支付系统互联互通，大湾区将致力于创建统一经济体。11月，政府还公布了相关计划，探索制定跨境财富管理计划的可能性，并允许香港居民在大湾区的九个内地城市远程开设银行账户、使用移动支付。¹⁵ 另有相关计划旨在提升香港保险公司在大湾区内地城市开展业务的便利性。

作为全球领先的金融中心，香港将在大湾区金融服务的发展中发挥关键作用；而作为大湾区的国际金融中心，它将继续扮演全球最大离岸人民币中心以及国际资产管理与风险管理中心的角色。此外，港交所也将继续支持内地企业的上市。富途证券的陈先生表示：“过去五年来，许多中国企业，特别是新经济企业，开始在香港寻求上市。”

但大湾区规划所创造的机会不仅限于面向香港，《发展规划纲要》为区域内其他城市也设定了一系列目标，包括在广州建设区域性私募股权交易市场、支持深圳发展以深圳证券交易所为核心的资本市场。在澳门，政府计划打造中国—葡语国家金融服务平台，建立出口信用保险制度，建设成为葡语国家人民币清算中心。



¹⁵ 香港特区行政长官出席粤港澳大湾区建设领导小组会议，2019年11月，<https://www.info.gov.hk/gia/general/201911/06/P2019110600764.htm>

“



对基础设施建设和融资的大量需求、资产管理业务扩张、离岸在岸业务增长以及金融科技令大湾区的金融服务业迈向了关键发展期。”

李嘉林

深圳管理合伙人
华南区金融服务业主管合伙人
毕马威中国

鉴于上述种种机会，金融服务业连续第三年名列受益于大湾区发展的前三大行业之一。在接受调查的公司中，有四成以上（42%）企业将金融服务业视为最大的受益者，排名第三，与2018年的调查结果基本一致，但较去年的排名下降一位。金融服务企业中有67%认为自身所处的行业将从大湾区的发展中受益，在各行业中占比最高。

毕马威深圳管理合伙人、华南区金融服务业主管合伙人李嘉林表示，金融服务业有着得天独厚的优势，能从大湾区的发展获益颇丰。“随着中央政府加大对大湾区的投资，越来越多的中国内地、香港和外国投资者将建立或投资新银行、资产管理和证券公司。”








在香港，作为现金管理和企业财务中心，发展的过程中将有可能出现积极的变化。许多在中国运营的国有和民营企业——其中大部分在两岸均有业务，正在考虑进军海外，尤其是东盟地区，并寻求集中管理现金的方式。这为香港的银行提供了发挥所长的机会。

相较其他行业，金融服务公司普遍认为获取更大的市场是其投资大湾区的主要原因，有85%表示这是其在该地区投资的主要动因，而其他行业选择这一原因的比例平均为73%。也有六成的金融服务企业表示，拉近与商业伙伴和客户的距离是投资大湾区的重要原因。

鉴于大湾区鼓励各个领域的发展，其他行业的融资计划也为金融服务业创造了机会。在接受调查的公司中，有近六成（59%）企业表示将在未来三年内利用营运资本支持其在大湾区的增长，另有36%的公司计划使用股东投资或私募股权（见图4.3）。超过一成的企业还选择了公共资本市场或股权（14%）、私人债务（13%）或通过公共资本市场筹集债务或债券（13%）。

图 4.3 企业在大湾区业务发展的资金来源

(未来三年——按地区)

	总体	香港特区	澳门特区	9座内地大湾区城市	内地非大湾区城市
 营运资金	59%	61%	69%	52%	56%
 股东投资/私募股权	36%	33%	46%	38%	43%
 政府资金	16%	18%	23%	15%	10%
 公共资本市场/股权	14%	13%	N/A	22%	12%
 私人债务	13%	11%	23%	17%	16%
 公共资本市场/债务/债券	13%	11%	15%	20%	10%
 众筹	3%	3%	N/A	8%	2%

资料来源:调查分析



随着整个大湾区对可持续金融的关注不断增长,绿色解决方案提供商将迎来大量机遇。

夏德铭
工商金融业务发展战略主管
汇丰香港

此外,大湾区的发展为绿色金融提供商带来了机遇。毕马威中国可持续金融事务香港主管合伙人吴柏年指出,可持续绿色金融在2019年颇受企业关注,而可持续发展也是中央政府的一项重要政策举措,预计将继续出现在“十四五”规划中。“绿色贷款和绿色债券是一个快速增长的领域,投资者对该领域也日益熟悉,”他表示:“他们将寻找更多的制衡手段。在信用和透明度方面,香港将发挥关键作用,通过全球标准来支持大湾区企业提出的环境、社会及管治(ESG)主张,以便遏制‘漂绿’行为。”

实际上,大湾区的企业已对绿色金融产品产生了兴趣。在受访公司中,有近一半(47%)表示会考虑在拓展大湾区业务的过程中将可持续融资产品作为资金来源,虽然其中只有12%的企业有实际使用可持续融资产品的计划,35%企业表示对这类产品感兴趣,但需要对其深入了解。按行业划分,医疗保健和生命科学(占69%)、技术与创新(占61%)以及企业集团(占64%)对可持续融资产品最感兴趣,但这些领域中至少有一半的企业仍希望获得更多相关信息。

贸易与物流

贸易与物流连续第三年名列受益于大湾区发展的三大行业之一，今年有35%的公司预计该行业将从大湾区规划中获益。这一数字与2018年（45%）相比略有下降；其在2018年和2017年的排名中分别位列第二和第一。

贸易与物流企业对自身所在行业的前景尤其乐观，有58%认为该领域将是大湾区发展的最大受益者。招商局集团交通物流事业部副总经理范端炜表示：“我们行业对在大湾区的发展规划做得相对较好。”他补充道，除了在大湾区建立连接华南和东南亚城市的物流网络枢纽，招商局集团也在密切关注该地区的消费趋势，以便及时调整其配送服务。

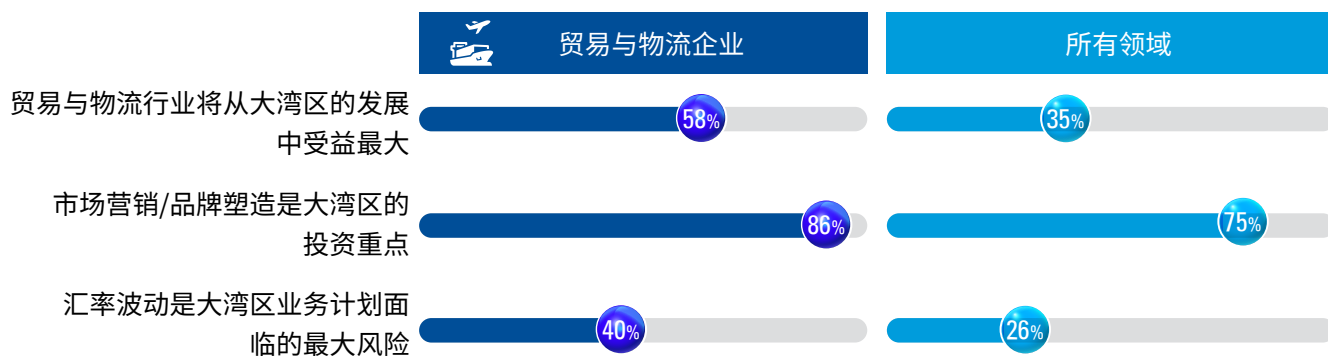
“我们密切关注最新的零售趋势，包括电子商务、线上购物和线上线下整合等，”范先生表示。

在毕马威中国私人 and 家族企业服务主管合伙人杨嘉燕看来，大湾区内统一的海关体系将推动该行业的发展。“这可能意味着送达香港的货物无需复杂的海关手续便可供给于大湾区内的消费者，”她说：“也就是说，香港可以充分发挥其自由港的地位。”

此外，大湾区对创新与技术的重视也将刺激贸易物流的增长。一方面，制造商的价值链升级有望增加生产所需零部件的进口和成品的出口；另一方面，自动化、人工智能、物联网和区块链等技术的发展也将有助提高供应链管理的效率。

图 4.4 贸易与物流领域亮点

(相较于其他领域)



资料来源:调查分析

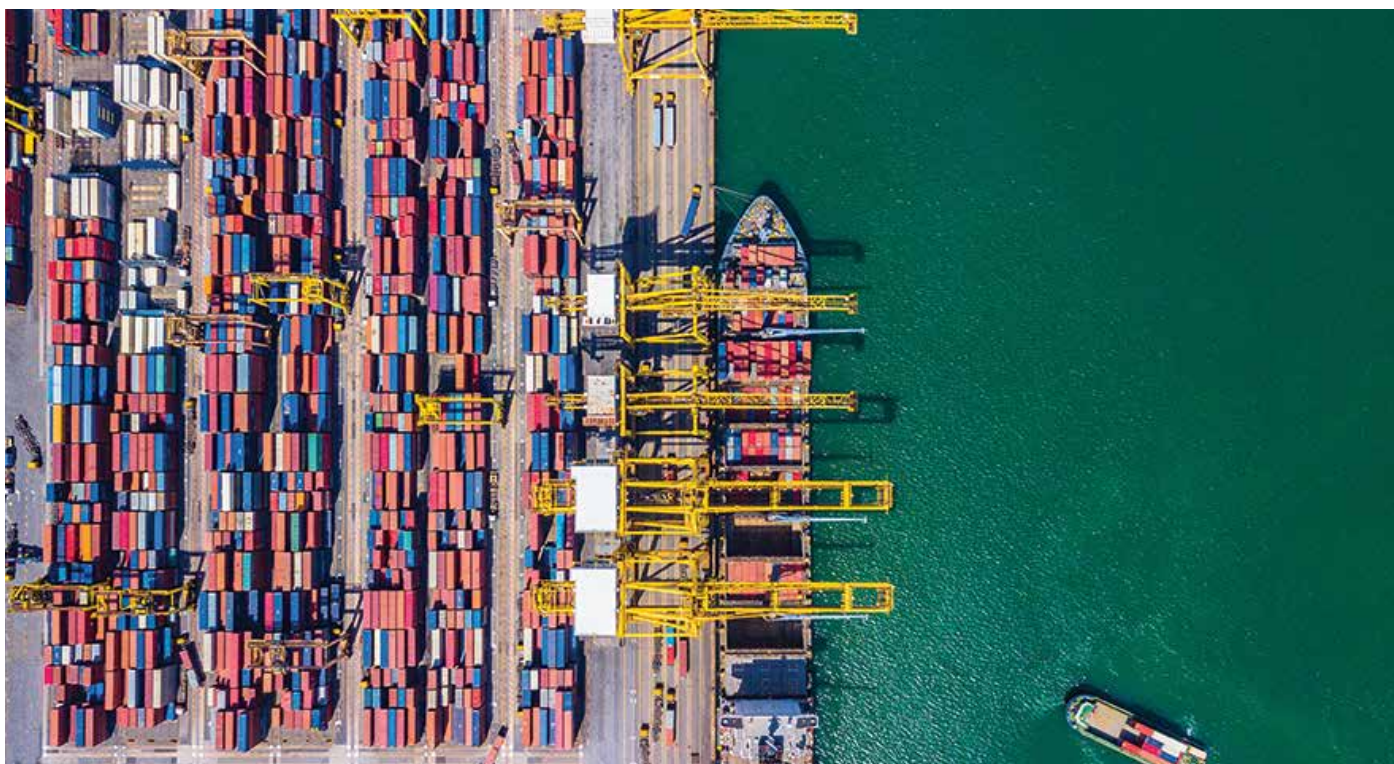
在人才流动方面，贸易与物流企业对该地区的期待较高。该行业中将近五分之一（18%）的公司认为，未来三年内，其超过一半的高级员工将常驻于一个以上的大湾区城市，另有22%的公司预计这一比例在四分之一至一半之间。

就投资重点而言，86%的贸易和物流公司选择了市场营销和品牌塑造，大大高于所有行业的平均水平（75%）。

然而，范先生认为，大湾区要实现真正意义上的融合还面临着一些障碍。“从物流业角度来看，我们期待看到更为简化的通关流程。大湾区共拥有三个司法管辖区：内地、香港和澳门。尽管大湾区内的货物流通较便捷，但我们希望跨境手续能进一步简化。”另一个挑战是大湾区11个城市该如何融合：“大湾区的总体计划提出要重新定位这11个城市，建设物流枢纽，包括升级港口和机场，”他解释道：“从政策的角度来看，我认为联系起每个城市各自的物流计划也是一个挑战。”

总而言之，预计高新技术与创新领域会成为大湾区互联互通的最大受益者。深圳被定位为东亚地区的硅谷，拥有一众全球领先的科技巨头。此外，随着技术创新与金融服务、贸易物流等行业的持续融合，行业间的界线将进一步模糊，科技行业发展所产生的优势更广泛地辐射其他领域。

在本报告的最后部分，为帮助各行各业从大湾区规划中获益，我们提出了相关建议。



把握资本浪潮中的机遇

陈宇

富途证券首席财务官

总部位于深圳的线上券商平台富途正大力扩张其在香港的业务，这家金融科技企业计划将其在中国内地的成功市场经验应用到香港市场。这意味着大湾区内的金融科技领域将进一步融合，也显示两地均对创新金融产品有所需求。

这家初创企业7年间的成长是深圳金融科技实力不断增强的缩影，同时该企业也充分利用了香港作为中国国际金融中心的优势。公司首席财务官陈宇表示，就目前而言，大湾区是最有利于富途蓬勃发展的地区，而该公司的主要战略投资者是腾讯。

天作之合的大湾区城市

“深圳是中国内地科技成熟度最高的城市之一，创业活力极强，”陈先生表示：“而香港无疑是世界上最有影响力的金融中心之一。因此我坚信两个城市在各行各业、人与文化之间都会出现许多交集与联系。两者之间存在着自然的契合关系。”

富途现有约700名员工，主要集中在深圳——这也是其产品开发和研发团队的所在地。

由于富途在香港设有办事处，在加利福尼亚州的帕洛阿尔托也设有附属办事处，内地居民可通过该公司将其离岸资金投资于港股和美股。目前，其70%的客户来自内地。陈先生表示，随着内地的投资者逐渐赶上发达国家居民资产水平，并将更多的资产配置至海外，富途的目标市场将继续增长。

香港的吸引力依旧

陈先生补充道，因为香港的线上交易市场的发展远不及内地，公司计划大力扩张在香港的业务。“内地有100多家证券公司，”他指出：“它们在技术基础设施方面的优势远高于香港，并且香港在基础设施、法规等方面仍存在很多问题。”

随着2月份大湾区发展规划纲要的发布，富途加快了投资速度。“我们的员工人数今年同比增长超过30%，”他表示：“今年，从第一季度《粤港澳大湾区发展规划纲要》发布开始，我们就积极在深圳和香港开展招聘工作，因为我们认为这对公司来说是一个巨大的机会。”

陈先生也指出，尽管人员配额问题限制了富途将IT人员从深圳迁至香港，但对于内地工作者及其家庭而言，香港的吸引力依旧，尤其因为其在教育和医疗保健方面的软优势。

相反，富途无需将香港员工向北迁移，因为在深圳

这个技术中心城市，人才招聘没有太大困难。“在深圳我们可以找到很多优秀的金融服务从业人才，”先生说：“深圳吸引着来自内地的人才，每年都有很多年轻人、应届毕业生来到深圳。这座城市充满活力，而这些年轻人有耐心、有追求、有精力。”

深圳市政府的积极支持

除了丰富的技术人才资源，政府对金融科技行业的积极支持和优惠政策也不断推动着深圳的发展。

他表示：“尽管香港已经对这一议题进行过讨论，但尚未看到具体的行动或支持性政策的颁布。”他还建议香港应逐步淘汰禁止小型投资者购买金融科技股票的法规，并且相信香港政府会放宽市场准入条件。“我认为香港监管机构的开放度已有所提升，同时监管机构也希望变得更灵活、对企业更有帮助，”他补充道。然而，香港地区的数据安全和隐私法规仍比内地法规严格得多。

总体而言，陈先生对大湾区的未来持乐观态度，前提是各城市间的壁垒能持续被打破。“包括深圳、广州、珠海和香港在内的大湾区主要城市可以实现优势互补。我认为，大湾区应该是未来三到五年内大中华范围内最重要的地区。”



加快孵化器建设

徐建博士

首席商务总监, 香港科技园公司

大湾区拥有较强大的制造业基础, 创新、人才和区域联动发展是许多公司关注的重中之重。

香港科技园公司 (HKSTP) 首席商务总监徐建博士表示: “越来越多的中国内地企业, 特别是大湾区企业, 将创新与技术视为关注重点。许多海外以及内地公司来到科学园设立研发点。” 香港科技园公司是一家法定机构, 由香港特区政府于 2001 年成立。

鉴于大湾区汇聚了其内部 11 个城市的独特优势, 徐博士认为, HKSTP 在为 IT 公司吸引海外人才方面“可以发挥更好的作用”。此外, 该机构亦可协助吸引海外大学和研究机构在香港积累研究资源、建立人才库。她以 InnoHK 创新香港研发平台为例, 这是由香港政府推进的一项重大举措, 旨在吸引世界一流的医疗、人工智能和机器人技术机构在香港科学园落地。

人才优先

对于 HKSTP 而言, 人才是重中之重。这一庞大的园区拥有占地超过 400 万平方英尺的实验室和办公空间, 目前已有 800 家科技公司进驻。自 2002 年成立以来, 它已经成功扶持了 640 多家初创企业。徐博士表示, 香港科技园在初创企业孵化方面提供包括人员、资金、硬件和网络的全方位支持。

对于初创企业和人才而言, HKSTP 可成为其地区总部或研发基地, 助力其在香港的发展。HKSTP 拥有完善的设施供租户使用, 例如机器人技术促进中心、传感器实验室和生物医学技术支持中心。该机构还推出了 iDM2 硬件开发加速计划, 旨在帮助初创企业缩短硬件开发周期及降低研发与生产的成本。总而言之, HKSTP 可帮助初创企业安稳度过不确定因素众多的初创阶段, 茁壮成长。

“人才对所有初创企业而言都至关重要,” 徐博士指出, 企业最常问的问题是, “在哪里可以招聘到优秀人才。” 因此, HKSTP 制定了相关计划, 为公司与寻求工作或实习机会的大学毕业生搭建桥梁。若香港优质的高校资源能与深圳和东莞成熟的制造

能力相结合, 大湾区的前景将更为广阔, 徐博士补充道。“你可以从研究、原型设计和大规模生产转型至大湾区的其他高级业务领域。您可能会需要材料、知识和人才——而这些在大湾区都能找到。”

区域联动发展是成功的关键

大湾区的蓬勃发展需要依靠跨境合作。HKSTP 可以“为公司提供工作空间、资金和人脉”, 以便其将业务扩展至内地。“我们了解到初创企业需要根据内地的科创格局、政策和监管流程进行相应的调整, ”

徐博士说: “以医疗设备为例, 我们对大湾区的政府机构、监管机构、测试实验室和制造商非常熟悉, 也与它们建立了紧密的联系。初创企业可通过我们构建起的这些网络与大湾区的优秀企业达成合作。”



此外, 许多 IT 公司也将香港视为其拓展海外市场的地区总部或研发基地。“尤其是现在推出了‘一带一路’倡议, 科技公司有意将业务扩展到菲律宾、泰国或马来西亚等国家, 而香港是它们最佳的起点,” 徐博士指出: “由于香港与国际创新和技术资源紧密相连, 因此在大湾区和一带一路沿线国家间处于有利地位。” 为此, HKSTP 也与香港贸易发展局及投资推广署紧密合作, 在一带一路沿线国家的城市间发掘商业

机遇。徐博士补充道, 大湾区的初创企业可“通过香港从一个庞大的国家网络”中受益。

改进空间

展望未来, 徐博士认为香港的一个发展方向是促进其高校研究成果的商业化。对此, 特区政府已向相关机构提供资金用于支持其技术转让部门, 同时也根据研究成果为初创企业提供了种子资金。此外, 她提出了一种更具合作性的筹资模式, 在“大湾区所有城市或政府间建立统一的机制”来资助重大研究项目。

徐博士最后表示, 大湾区尚未完全整合, 它囊括了不同的法律体系、货币和商业模式。“政府方面出了很多力, 而我们也来自社区和私营部门的各种支持性投资。市场瞬息万变, 香港应立即采取行动抓住市场机遇。”

打造全球总部基地

范端炜

招商局集团交通物流事业部副总经理

随着招商局集团（CMG）在大湾区的扩张，集团物流子公司中外运刚刚将其新的海外总部设在了香港。就中国内地而言，大湾区得天独厚的位置使其成为国际化金融和物流中心，也造就了香港成为全球性项目总部的理想所在地。

CMG 交通物流事业部副总经理范端炜指出了大湾区交通物流的四大关键发展领域：物流枢纽的建设、大湾区与东南亚国家之间的联系、物流技术的提升以及金融工具在物流领域的应用。

范先生解释说，大湾区内交通物流枢纽的建设很复杂，因为这些枢纽需要与华中、华南以及西南地区的其他网络进行整合。

“这是一个如何实现包括大湾区在内的国内物流中心的一体化的问题。”他表示，“我们需要找出城市间联系的节点，如何选择最佳的机场位置、如何发展各种运输方式，包括海上运输、港口、公路-铁路-水路联合运输等，以及如何规划珠江三角洲的航道。”

物流与金融中心

范先生指出，CMG 作为国有集团，其主要战略计划重点突出了“一带一路”沿线国家与地区。

“中东和非洲地区是我们重点关注的热点，我们在吉布提有一个港口项目，”范先生说：“我们也正在对连接中国和欧洲的铁路沿线做一些规划，例如中国-白俄罗斯工业园项目‘巨石’。”

范先生指出，集团充分利用了来自香港和澳门的专业团队来开展这些项目。他表示：“大湾区的经济规模巨大，也是中国最为活跃的经济区。”

随着中外运进一步扩展其在“一带一路”沿线国家的业务，香港或许能够助其把握新的机遇。

“在帮助其他国家建设道路、机场、铁路、发电站和电信基础设施的过程中，中国出口了大量建筑设备，而我们负责这些设备的海外物流，”范先生说。

“香港毕竟是一个国际城市，物流和金融是它的两个支柱产业。也许深圳近期在科技领域上已赶超香港，但后者作为国际金融和货运中心的地位仍是大湾区的一大优势。”

范先生还指出，CMG 的海外业务仅占集团总业务的 10%。“但我们希望将其提高到 20-30%。”他表示：“对于物流业务部门，我们将目标定为 30%。”

延伸传统物流

中外运在大湾区的另一个发展方向是城市消费物流。伴随着中外运将业务从传统工业物流延伸至消费物流，集团也正在考虑对其在大湾区的消费品分销系统进行重新规划。举一个典型的延伸业务案例：一家超市与连锁分销公司已与中外运合作来满足其在快速扩张期的需求。

范先生还表示，“电子商务、线上购物和线上线下整合”等新零售业务也是集团关注的领域。

“中国内地四大一线城市中有两个位于大湾区，”他指出：“我们正从人口再分配和城市消费升级中寻求机会，毕竟消费品供应是一个巨大的挑战。”

此前，大湾区大多数城市的消费配送中心呈现出了有机增长。2 月份发布的《粤港澳大湾区发展规划纲要》恰恰提醒了中外运，应去调整自身的消费品分销系统，使其适应每个大湾区城市以及潜在的人口分布变化。

改进方向

物流技术的开发是中外运大湾区规划的重要组成部分——在该地区，人才的自由流动起着关键

作用。

尽管快速签证新规让香港、澳门和内地城市之间的人才流动变得更加便捷，但范先生指出，这方面仍有改进的空间。

“也许大湾区内部可以推行快速通关，进一步促进人员流动，我认为这是当前条件所允许的。”

在汇聚了顶尖技术人才的深圳，物流行业的技术创新已全面展开。

在这一方面，范先生提到了顺丰快递，这家总部位于深圳的快递服务公司已经在深圳湾地区建立了技术创新基地，以及一支拥有 4000 名成员的研发团队。他补充道，如果结合香港雄厚的资金以及强大的金融和物流实力，大湾区将引领全国乃至全球在该领域的发展。





观点



刘麦嘉轩
香港区管理合伙人

毕马威中国

随着大湾区不断发展成为一个统一的互联市场，货物、资本和人才在其间自由流动，企业和投资者将收获诸多重大机遇。

在过去的 12 个月，一系列重大的政策举措的出台为企业针对该地区制定战略扩张计划增加了确定性。2019 年 2 月，中共中央、国务院发布《粤港澳大湾区发展规划纲要》，为大湾区的发展制定了蓝图，随后在 3 月和 11 月分别推出了八项和十六项政策措施。鉴于区内运输网络的拓展已使得大湾区各城市的联系愈发紧密，上述措施进一步促进了地区内部人才、货物和资金的流动。

进一步的互联互通和融合是释放大湾区经济潜力的关键。这些政策措施有助于解决内地、香港和澳门三种不同法律、税收和监管体系所产生的部分问题，同时也增强了企业对大湾区规划的信心。

该地区的四大核心城市被赋予了不同角色，鼓励其优势互补，进而增强整个地区的全球竞争力。具体而言，广州将成为国际商贸中心、综合交通枢纽；深圳建成科技创新之都；香港巩固和提升国际金融枢纽地位；澳门则将建设世界旅游休闲中心、中国与葡语国家商贸合作服务平台。

合作是大湾区规划的重要组成部分，若能充分利用每个城市的专业优势、创造规模经济，该地区的增长将大大加快。

有预测表明，大湾区的经济规模可能会在十年内翻一番，届时将有望超越世界第五大经济体——英国。因此，大湾区企业对自身的前景也充满信心，接受调查的公司中有 56% 预计其未来三年的收入增幅将超过 20%，有 23% 的公司预测收入增幅将超过 30%。在受访的 11 个行业中，其中 8 个行业将自身视为受益于大湾区发展的三大行业之一，表明了企业普遍持乐观态度。

若要充分把握大湾区所提供的机会，企业必须制定并实行正确的策略，同时采用大湾区的思维方式。这一思维方式要求企业考虑区内商品、服务、人才和信息的互联互通和自由流动，并从各个方面接纳和支持该地区，相当于限于大湾区一地的“经济全球化”。

创新也应在企业的大湾区战略中发挥关键作用。尽管政府已出台了旨在支持技术与创新产业的政策措施，但这些措施对其他行业也产生了连锁反应。各行各业的公司都应考虑如何利用创新和技术来发展自身业务。

除了本地区的业务发展机会，大湾区规划还将联合“一带一路”倡议为企业创造进军国际市场的机遇。此外，由于新出台的政策将在大湾区试行，随后再向全国推行，该地区有望成为中国经济进一步开放的催化剂。

无论企业是想打入中国内地市场还是向海外扩张，大湾区都是其不容忽视的机遇。

观点



余鹏春

大湾区工作小组召集人

大湾区规划得到中央和地方政府的大力支持，有潜力成为未来数十年影响香港营商环境最重要的发展机遇。大湾区的经济规模与澳大利亚及韩国相当，加上超过7,000万的人口，对香港企业而言是一个巨大的市场。此外，它还提供了大量土地和劳动力等资源——这正是香港目前所缺乏的。事实上，大湾区可能是未来数年企业可以扩展业务并获得高回报的少数地区之一。

自大湾区规划公布以来，香港总商会组织了一系列研讨会和考察团，旨在向会员介绍最新相关发展动态。这些活动尤其受到中小企业的欢迎，原因是与大型公司相比，它们拥有的资源较少，对大湾区认识亦可能较少。因此，此类活动反应热烈，总商会会员都乐于共同探索大湾区规划所带来的机遇。

我们预期金融服务、专业服务和创新技术研发将是大湾区的最大受益行业，因为本港相关企业在与国内外公司生意往来的过程中，积累了丰富的知识和经验。我们的股票、债券和保险专家可为大湾区及内地其他地区和海外公司提供服务。香港金融产业更可以利用这些优势，将大湾区市场所带来的机会转变为实质性效益。

尽管大湾区规划提供了诸多机会，但香港企业仍关注各司法管辖区不同的税收和法律制度、外汇和资本管控措施所带来的挑战，以及他们能否享有公平的竞争环境。调查结果还显示，与其他大湾区城市的企业相比，相对较少香港企业针对该地区制定战略规划。展望未来，随着上述担忧逐渐消除，更多香港公司有望在不久的将来采用针对大湾区的战略计划。

香港总商会

即使如此，香港总商会期望大湾区各地政府能为中小企业提供更多支持，因为它们缺乏应对不同司法管辖区所需的信息和资源。针对这一点，大湾区各地政府可为中小企业提供有关法规、税收等政策措施，以及人才库和商机等方面的更多信息。此外，将一些法规标准化以减少大湾区的业务运营障碍，也将大大减轻香港企业，尤其是中小企业的负担。

香港总商会还希望政府能进一步提升大湾区内部人才的流动性。尽管近期已颁布政策为非中国籍香港永久性居民于广东省的九座大湾区城市之间来往提供便利，但外国员工仍无法在大湾区内自由流动。就此，总商会建议参考“APEC商务旅行卡计划”引入大湾区卡；借助这一签证制度，无论是否香港永久性居民的商务旅客，都可以更便捷地往来于大湾区城市之间。

尽管法规仍存在差异，我们还是建议企业尽早进军大湾区市场，积极探索了解针对其所在行业的重要税收政策和优惠措施，以及大湾区内每个城市的关键发展优先事项，以便选择最适合其拓展业务的城市。

即便未有百分百把握，企业也应当立即采取行动，以免错失良机。









发展建议

以下关于大湾区的改进建议来自参与本报告的人员及圆桌会议的反馈，并非必然代表本所、汇丰或香港总商会的观点。





行业举措

-  投资交通基础设施，促进该地区形成“优质生活圈”
-  在大湾区城市间共享实时交通数据，缓解车辆拥堵、促进能源共享
-  对香港老化的建筑业进行转型，解决劳动力短缺、采用新兴数字技术
-  大湾区内开立银行帐户流程、了解客户标准和反洗钱标准的实现互惠
-  启动“保险通”和“财富管理通”项目，鼓励香港金融机构向大湾区其他城市的居民提供保险和理财产品
-  允许港澳银行为大湾区的基础设施项目提供资金








税务

-  对各行各业制定清晰明确的法律和税收法规，促进业务发展
-  将 15% 个人所得税的适用范围扩大到高端人才以外的群体







流通与人才

-  建立大湾区自由贸易区，促进该地区的贸易发展，以及人才、商品及服务的自由流动
-  制定并实施其他举措，简化货物跨境运输的海关流程
-  推出类似于 APEC 商务旅行卡的大湾区卡，吸引人才往来于大湾区城市之间，同时简化清关手续
-  将专业资格互认范围扩大到更多领域，促进大湾区人才的自由流动
-  通过支付宝和微信支付等电子支付系统简化大湾区内的跨境转移支付流程



其他

-  建立大湾区中心办事处，对旅游、基础设施规划和市场营销等领域的政策进行统一解读
-  成立大湾区委员会，制定及维护检验检测等领域标准，以加强各城市之间的融合
-  为希望进军大湾区市场的中小企业提供额外支持，特别是在在监管变化及其他发展方面
-  促进大湾区大学与研究机构之间的进一步合作，充分发挥互补优势

关于毕马威中国

毕马威中国在中国二十一个城市设有二十三处办事机构，合伙人及员工约12,000名，分布在北京、长沙、成都、重庆、佛山、福州、广州、海口、杭州、南京、青岛、上海、沈阳、深圳、天津、武汉、厦门、西安、郑州、香港特别行政区和澳门特别行政区。毕马威以统一的经营方式来管理中国的业务，以确保我们能够高效和迅速地调动各方面的资源，为客户提供高质量的服务。

毕马威是一个由专业服务成员所组成的全球网络。成员所遍布全球153个国家和地区，拥有专业人员207,000名，提供审计、税务和咨询等专业服务。毕马威独立成员所网络中的成员与瑞士实体——毕马威国际合作组织（“毕马威国际”）相关联。毕马威各成员所在法律上均属独立及分设的法人。

1992年，毕马威在中国内地成为首家获准合资开业的国际会计师事务所。2012年8月1日，毕马威成为四大会计师事务所之中，首家从中外合作制转为特殊普通合伙的事务所。毕马威香港的成立更早在1945年。率先打入中国市场的先机以及对质量的不懈追求，使我们积累了丰富的行业经验，中国多家知名企业长期聘请毕马威提供专业服务，也反映了毕马威的领导地位。

联系我们



韦安祖

香港首席合伙人
毕马威中国
电话: +852 2826 7243
电邮: andrew.weir@kpmg.com



黄文楷

华南区首席合伙人
毕马威中国
电话: +86 (20) 3813 8833
电邮: ricky.wong@kpmg.com



刘麦嘉轩

香港区管理合伙人
毕马威中国
电话: +852 2826 7165
电邮: ayesha.lau@kpmg.com



李威信

审计合伙人
电话: +852 2826 8092
电邮: wilson.lee@kpmg.com



李令德

香港区资本市场发展主管与审计合伙人
毕马威中国
电话: +852 2826 8063
电邮: maggie.lee@kpmg.com



Fergal Power

咨询服务合伙人
电话: +852 2140 2844
电邮: fergal.power@kpmg.com

关于汇丰

香港上海汇丰银行有限公司

香港上海汇丰银行有限公司是汇丰集团的始创成员，汇丰透过旗下四大环球业务，包括零售银行及财富管理、工商金融、环球银行及资本市场，以及环球私人银行提供服务，业务遍布欧洲、亚洲、北美洲、拉丁美洲，以及中东和北非 65个国家及地区，为全球客户服务。于 2019 年9 月30 日，汇丰的资产达27,280亿美元，是全球规模最大的银行和金融服务机构之一。

汇丰工商金融

150多年来，我们一直致力把握市场增长机遇，紧密联系客户，助握无限商机。现时，汇丰工商金融业务在53个市场服务约150万名客户，包括专注于本地市场的小型公司以至跨境营运的大型企业。我们提供运营资金、有期贷款、贸易融资以及资金管理方案等工具及专业知识，推动企业茁壮成长。作为汇丰集团的重要基石，我们为工商企业提供覆盖全球90%贸易及资金流的广阔网络支持。如欲取得更多资讯，请浏览：<https://www.hsbc.com/who-we-are/our-businesses/commercial-banking>。

联系我们



夏德铭

汇丰香港工商金融业务发展战略主管
电话: +852 3989 9219
电邮: davidharrity@hsbc.com.hk



苏宝华

汇丰澳门工商银行部主管
电话: +853 8599 2106
电邮: francisbwso@hsbc.com



黄欣如

汇丰广东工商金融运营助理副总监
电话: +86 (0)20 8313 1414
电邮: oliviaxrhuang@hsbc.com.cn

关于香港总商会

香港总商会成立于1861年,是城中最历史悠久和最具代表性的商会。作为香港“商界之声”,香港总商会拥有庞大的企业会员,其成员包括逾半的恒生指数旗舰公司及约五分之一的“财富全球500强”企业。商会会员合计在香港雇佣约三分之一的劳动力人口。

在过去一百五十八年,总商会与香港共同成长。总商会的使命是促进、代表和维护香港商界的利益。同时,总商会亦提供支援、联谊机会、培训及商业服务,协助企业茁壮成长。

通过政策倡议工作,总商会游说政府、立法会、政策制定者,公共机构和其他组织,让商界能够更容易地开展业务。总商会在40多个政府和非政府咨询委员会,特区行政会议和立法会,以及中国全国政协常委会均有代表。

总商会每年组织超过500次活动,当中包括联谊酒会、研讨会、培训、政策讨论会,以至与来自世界各地的代表团会面,亦有安排参观香港公司和政府的设施,以及访问内地和海外的考察团。此外,总商会还提供商业文件服务、会议室租赁、活动管理及广告等各种服务。

香港总商会不但是历史最悠久的香港商会,更是最有活力的商会。总商会与时俱进,不断寻求新的商机和方法去为会员服务。

联系我们



陈利华

副总裁 (政策及商务发展)

电话: +852 2823 1253

电邮: watson@chamber.org.hk



莊仕杰

高级经济师

电话: +852 2823 1268

电邮: wilson@chamber.org.hk



卢慧贤

中国商务高级经理

电话: +852 2823 1232

电邮: wendylo@chamber.org.hk



袁嘉欣

会员事务与人才发展高级经理

电话: +852 2823 1256

电邮: fyuen@chamber.org.hk

鸣谢

观点: 邓志辉、吴启楠、陈绍雄、黄家和、Chris Birdsong、郭家耀、何冠斌、李世贤、黄千宜、张文聪、陈宇、徐建博士、范端炜

撰稿与编辑: 馬琳瑯, Frederick Attewill, Bong Miquiabas

设计: 熊嘉欣

kpmg.com/cn/socialmedia



如需获取毕马威中国各办公室信息,请扫描二维码或登陆我们的网站:
<https://home.kpmg.com/cn/zh/home/about/offices.html>

您可以通过扫描二维码来获取《探索大湾区》报告:



本刊物所载资料仅供一般参考用,并非针对任何个人或团体的个别情况而提供。虽然本所已致力提供准确和及时的数据,但本所不能保证这些数据在阁下收取本刊物时或日后仍然准确。任何人士不应在没有详细考虑相关的情况及获取适当的专业意见下依据本刊物所载资料行事。

© 2020毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)、毕马威企业咨询(中国)有限公司及毕马威会计师事务所,均是与瑞士实体 — 毕马威国际合作组织(“毕马威国际”)相关联的独立成员所网络中的成员。毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为一所中国合伙制会计师事务所;毕马威企业咨询(中国)有限公司为一所中国外商独资企业;毕马威会计师事务所为一所香港合伙制事务所。版权所有,不得转载。在中国香港印刷。

毕马威的名称和标识均属于毕马威国际的商标或注册商标。

刊物编号:HK-MARKETS20-0003c

二零二零年一月印刷