



# 从“世界工厂”到“世界级湾区” ——粤港澳大湾区发展建议

2018年2月

powered by  
The **CXO** Program  
首席高管菁英计划  
全力支持



# 前言

“湾区”通常指围绕沿海口岸分布的众多海港和城镇所构成的港口群和城镇群，而衍生的经济效应则称之为“湾区经济”。放眼全球，“湾区”已然成为世界经济发展的重要增长极，更是国际竞争力尤其是创新能力的新载体。“粤港澳大湾区”正是在这样的背景下应运而生，是中国准确把握国际竞争新焦点的前瞻性战略。大湾区的发展在制度创新、城市共融、产业协同和技术创新等方面将呈现哪些趋势？企业最关心的人才、技术、资金三大要素如何更高效地汇聚和流动？带着这些问题，德勤走访了大湾区内各行业领先企业，主要发现如下：

- 产业协同应立足不同片区现有资源特色，发挥已有制造业优势建立新兴产业生态圈，借助香港的融资环境和深圳的创新机制，打造产业、资本、科技的共生共荣。
- 粤港澳创新经历从模仿到引领，深圳作为创新之都已经广泛开展国际合作，未来将带领大湾区进一步嵌入全球创新网络。
- 即有经验与创新思想将频繁碰撞，企业需要重新审视与政府、其他企业和消费者关系（B2G、B2B、B2C）。企业可以与政府在城市管理、共建创新生态圈、商业模式试验等领域建立战略合作伙伴关系达到双赢，企业之间则可以从产业、资本、创新等多角度寻找满足自身诉求的协同契机；面向消费者，企业可以围绕数字身份、价值认同和以人为本，为消费者打造便捷独特的消费体验和健康安全的宜居环境。
- 粤港澳大湾区是中国经济增长的新动能和接轨全球经济的新支点，体现中国以城市群为主体拓展经济发展新空间的战略。
- 与世界其他湾区相比，粤港澳大湾区具有制度多样性和互补性，唯有探索“中国模式”才能有效促进人才、技术、资金的汇聚和流动，使其真正具备顶级湾区实力。



# 一、打造湾区经济“中国模式”

湾区经济不仅早已成为世界经济发展的重要增长极，更是各国竞争力和创新能力的载体。粤港澳大湾区作为中国经济增长新动能和接轨全球经济的新支点也应运而生。粤港澳地区横跨“一国两制三关税区”，其政策制定要以中央和粤港澳三地签署协议的协商方式推进，而非国家直接制定规划。这种由上至下与多方协商兼具的特性，决定了粤港澳需要共同探索的湾区经济的“中国模式”，同时提供了现有其他的世界顶级湾区所不具备的、制度创新的可能性。

## 1.1 粤港澳大湾区的战略意义

2017年3月5日，国务院总理李克强正式把粤港澳大湾区城市群发展规划纳入政府工作报告，粤港澳大湾区的定位从泛珠三角时期的区域引擎跃升为跨行政区的国家级统一规划；之后中央经济工作会议又把粤港澳大湾区列入2018年重点工作。可以说，2017年是中国“区域经济”发展力度的分水岭。“一带一路”建设、京津冀协同发展和长江经济带发展在十九大报告中上升为国家战略，“粤港澳大湾区”作为推进“一带一路”建设、辐射东南亚的重要试点，雄安新区作为推进京津冀协同发展战略的重大选择，这一系列举措无疑是中国迈进区域经济协调发展新格局的重要标志。

为何在当前的历史节点提出“粤港澳大湾区”国家级战略规划，“粤港澳”又缘何被赋予成为国际一流湾区和世界级城市群的期许？**我们认为，这背后主要有三大历史发展背景：世界“湾区经济”的崛起，中国经济进入新常态亟需培养新动能，以及中国深化对外开放、接轨全球经济需要一个支点。**

据世界银行统计，全球60%的经济总量集中在入海口区域，世界75%的大城市，70%的工业资本和人口集中在距海岸100公里的地区。世界著名湾区具有开放的经济结构，是世界500强、创新公司、研发资源和专利密集区<sup>1</sup>。湾区具备天然地理区位优势，国际航运和贸易发达，而贸易的发达又促进金融通和人员自由流动，带动和辐射周边地区发展大城市群。“粤港澳大湾区”正是在这样的背景下应运而生，成为中国准确把握国际竞争新焦点的前瞻性战略。其次，“粤港澳大湾区”的提出又和中国经济当前所处的新常态，即重质量而非速度的发展阶段密不可分。中国亟需通过创新升级向国际产业链高端攀升，培育经济新动能。因此，粤港澳大湾区是探索从中国制造到中国智造、培育能够拉动下一个经济周期的新业态的实验室和孵化器。第三，“粤港澳大湾区”以其领先的市场化程度、国际化水平和长期以来区域内的紧密合作，将在中国进一步深化对外开放的进程中成为对接全球经济的重要窗口和支点。

国家发改委于2017年7月公布了粤港澳大湾区未来发展的六个重点方向，包括：

1. 加强基础设施互联互通。
2. 打造全球创新高地。
3. 助力“一带一路”，深化与沿线国家基础设施互联互通与经贸合作，进一步推进粤港澳服务贸易自由化，打造CEPA升级版。
4. 向全球价值链高端迈进，打造具有国际竞争力的现代产业先导区。加快制造业转型升级，培育战略新兴产业集群：新一代信息技术、生物技术、高端装备、新材料、节能环保、新能源汽车等。
5. 共建金融核心圈。粤港澳金融竞争合作协同发展，培育金融合作新平台，扩大内地与港澳金融市场要素双向开放与联通，打造引领泛珠、辐射东南亚、服务于“一带一路”的金融枢纽，形成以香港为龙头，广州、深圳、澳门、珠海为依托，南沙、前海、横琴为节点的大湾区金融核心圈。
6. 大湾区优质生活圈：国际化教育高地，就业创业服务体系，文化繁荣发展，生态宜居。

<sup>1</sup> “粤港澳大湾区整合在即”，南风窗，2017-07  
<http://www.nfcmag.com/article/7155.html>

## 1.2 粤港澳大湾区需要“中国模式”

目前，世界上现有成熟的三大湾区，分别是东京湾区、纽约湾区和旧金山湾区，其核心定位各不相同。东京湾区是著名的“产业湾区”，是日本最大的工业城市群，有庞大的港口群和世界上最密集的轨道交通网为配套，以钢铁、石油化工、装备制造、高新技术为核心产业，三菱、丰田、索尼等一大批世界五百

强企业总部均设于此。纽约湾区为“金融湾区”，是世界金融的心脏，汇聚众多银行、证券、期货、保险和外贸机构，其金融业、奢侈品、都市文化都具有世界影响力。旧金山湾为“科技湾区”，气候宜人环境优美，拥有举世闻名的硅谷和斯坦福、加州伯克利等20多所著名大学，以及谷歌、facebook、苹果等互联网巨头和特斯拉等企业的全球总部。

### 粤港澳大湾区与世界三大湾区规模及核心定位比较 (2016年数据)

湾区	占地面积 (万平方公里)	常住人口 (万人)	GDP (万亿美元)	人均GDP (万美元)	GDP增速	港口集装箱 吞吐量 (万标箱)	第三产业 比重	主导产业
东京湾区	3.67	4,383	1.86	4.24	3.6%	766	82.3%	汽车、石化等制造业
纽约湾区	3.45	2,370	1.83	7.72	3.5%	465	89.4%	金融服务、房地产、医疗保健
旧金山湾区	1.74	768	0.82	10.53	2.7%	227	82.8%	科技创新、专业服务
粤港澳大湾区	5.65	6,765	1.38	2.04	7.9%	6,520	62.2%	科技创新、金融服务、制造业

来源：人民网、中国指数研究院、德勤研究

对照“世界三大湾区”，粤港澳大湾区最有可能成为下一个世界顶级湾区。其拥有的占地面积、常住人口、经济总量增速、港口吞吐量和机场通航量均超过现有三大湾区。与此同时，粤港澳大湾区立足世界第二大经济体的规模、需求和实力，以不足全国5%的人口创造全国12%的经济总量。如果仅以核心区来观察，粤港澳大湾区的“深港核心区”是全国人口密度、资金密度、国际专利密度最大的区域。德勤认为，粤港澳大湾区的市场机制相对完善，资源分配和

区内发展相对均衡，核心区创新能力基础扎实。而从内部主要城市间联系的紧密度（对比环渤海湾区），以及国际化程度（对比环杭州湾区）角度来看，粤港澳大湾区均有明显优势。粤港澳大湾区还有中国其他四大主要城市群所没有的、毗邻港澳的独特优势——香港成熟的市场经济和国际金融中心地位，不仅可以给大湾区九市带来大市场的规模效应，还可以利用其先进的市场经济运作与管理，给大湾区九市的进一步发展提供借鉴。

总体而言，粤港澳大湾区有以下五大特点：



### 1. 制度多样性

综观其他湾区，无不是在同一政治经济体制下运行，唯有粤港澳大湾区拥有多样性制度环境：不仅有“一国两制”方针下的香港和澳门两个特别行政区，还有深圳、珠海两个经济特区，广东自贸区的南沙、前海蛇口和横琴三个片区。在这一湾区中，既有在高度市场化环境下发展起来的国际金融中心、国际航运中心，也有在计划经济向市场经济过渡时期中成长起来的世界制造中心和世界领先的科创中心。制度的多样性和互补性为这一区域提供了无限的想象空间。自由港、特别行政区、经济特区、自由贸易试验区等在大湾区的制度叠加效应，为贸易和产业合作提供了巨大的选择空间。



### 2. 产业结构偏重制造业

和现有世界三大湾区已进入创新经济相比，粤港澳大湾区仍处在工业经济阶段向服务经济转型期，现有制造业的比重较大，未来应提高三产比例。根据中国指数研究院2016年的数据，粤港澳大湾区第三产业比重为62%，而纽约湾区为89%，旧金山湾区为83%，东京湾区为82%。虽然深圳、香港等个别城市已经具备创新经济和服务经济的特征，但是区内大多数城市仍然处在由制造业向高端制造业和服务业转型升级的过程中。因此，尽管深圳、香港在全球的资源配置能力处在领先地位，大湾区的整体效应和影响力还有待提升。



### 3. 基础设施仍具完善空间

发达经济区域无疑需要立体的交通配套设施。中国的交通市场化改革强调区域间互联互通以“多式联运”为核心，港澳在区域内交通配套整合上最具改革条件，而陆海空“多式联运”将有效提高货物周转率，降低运输成本。另一方面，粤港澳在客运方面城际铁路与城市轨道交通发展已经国内领先，但在精度上仍具备成长空间，特别是信息化管理协调统一尚需打破固有壁垒。



### 4. 城市分工需进一步细化

区域内很多城市间主导产业差异化程度尚不明显，需进一步细化和明确城市的核心定位，整合产业集群，用产业链的思维参与全球化竞争。例如，粤港澳大湾区港口吞吐量虽具备优势，但区内港口间的运输类别存在重叠。粤港澳大湾区的整合就是要将港口功能差异化，以集装箱、能源化工、钢铁、军事等类别进行分工，避免同质竞争；同时发挥港口间的协同效应，实现资源共享，提高生产效率。



### 5. 创新潜力有待深挖

区内拥有中山大学、香港大学、华南理工等国内知名高校，同时也有比肩世界一流名校和三大国际湾区的雄心和举措。深圳拥有众多高新科技企业、高校人才资源和创投机构，未来可以通过建立企业和大学、科研机构的联盟等平台，缩短新技术从研究到应用的过程，减少沟通成本，寻求合作机会。

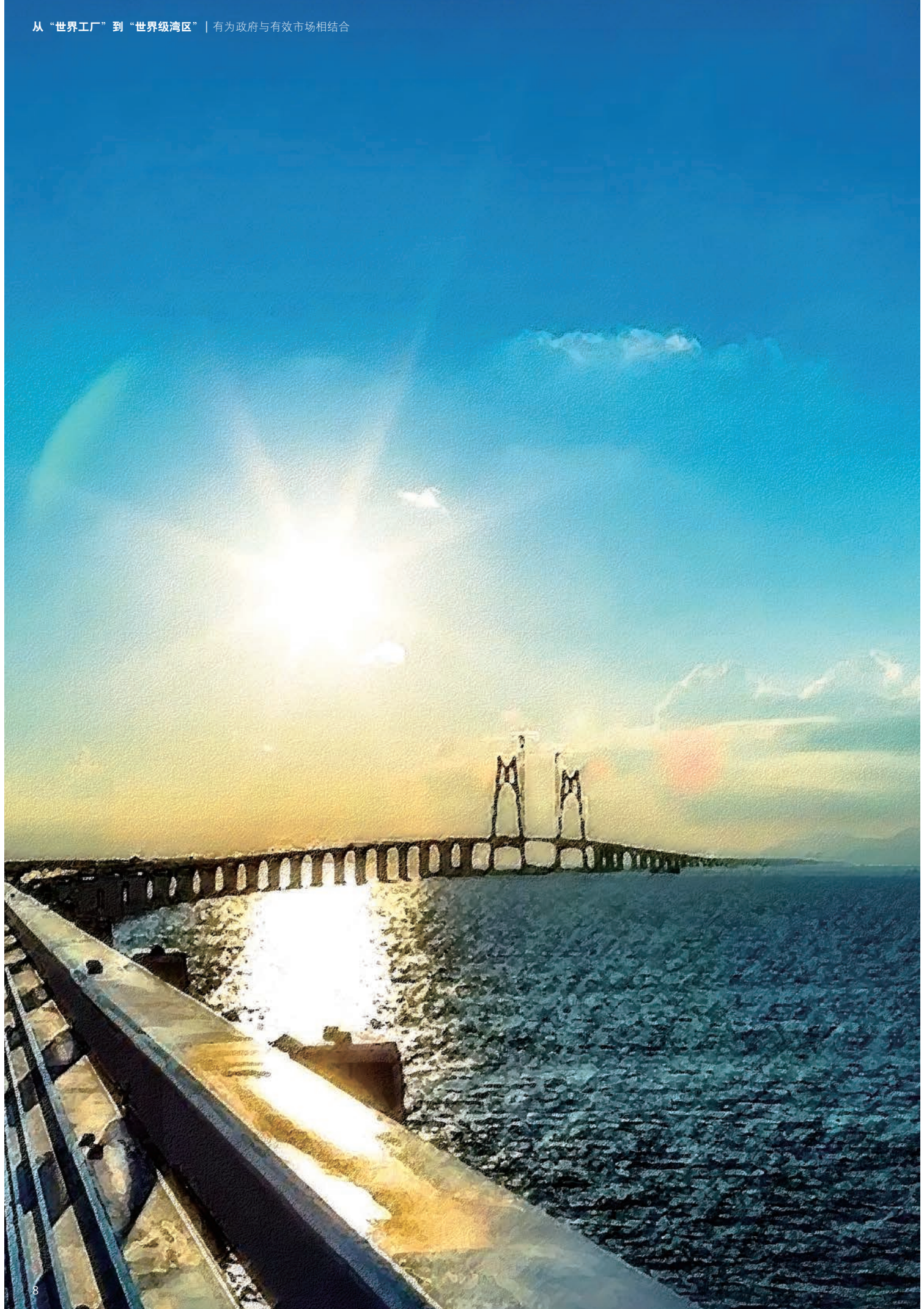
基于以上五大区域特点，粤港澳大湾区的发展无法照搬现有世界湾区的经验，而需探索湾区经济的“中国模式”。有学者提出，大湾区将带来珠三角地区发展的转型和关系空间的重塑：首先是重塑城市关系，改变原有强化城市等级关系的鱼骨型发展轴线，变为圆桌共餐的合作共建；其次是促进创新发展，形成面向全球的高端功能聚集环，嵌入到全球创新网络体系当中；三是建设湾区高品质公共空间以促进知识经济的发展<sup>2</sup>。这些都依靠粤港澳大湾区独特的“中国模式”，即有为的政府和有效的市场两种力量的交织推进，超越原有“一国两制三关税区”的制度复杂性，利用其制度多样性进行重塑。

## 四大湾区教育资源与企业实力对比

指标	粤港澳大湾区	东京湾区	旧金山湾区	纽约湾区
世界500强总部数量	16	70	28	22
高校数量	173	120	73	227
世界100强大学数量	4	2	3	2

<sup>2</sup> “学术对话：‘湾区的善治与创新’”，广东省城市规划协会、广东省城乡规划设计研究院联，2017-11-23 [http://www.sohu.com/a/206250245\\_656518](http://www.sohu.com/a/206250245_656518)

来源：中国指数研究所，新财富杂志





## 二、有为政府与有效市场相结合

粤港澳大湾区是基于过去泛珠三角合作之上、打破行政区划壁垒、以创新统领城市群发展和产业升级的重新构建。大湾区的发展无疑需要政府自上而下的政策鼓励和制度创新，也离不开市场自下而上的推动，二者在顶层设计、城市集群发展、产业协同和创新驱动四个层面推动粤港澳大湾区从愿景到现实的转化。

### 2.1 顶层设计为基础

**制度复杂性意味着制度多样性和互补性，如果抓住契机并加以合理利用，将成为粤港澳大湾区的特有优势。**

尽管粤港澳合作历史由来已久，但以往经验以个别事项合作为主，未来三地政府需要合作加强系统性制度的构建，推动生产要素，人流、资金流、信息流在湾区内的快速流动和高效配置。有学者指出，未来大湾区的政策规划将引领三大实质性转变，从经贸合作向区域协同创新转变，跨地共建生产链向共建优质生活圈转变，事项合作向系统制度性建构、要素充分流动转变。

制度创新应该从最容易执行、相对矛盾最少、双方可以共同创造价值的角度着手。如人才制度构建层面，出台优惠人才政策促进智力流动，包括落实更便利的人才签注，医疗社保，子女教育，交通住房等政策优惠。在资本流动方面，可以考虑给大湾区区内企业贸易和投资提供更多便利，例如在符合国家规定的前提下，可以给区内企业更多外汇留存，在具体制定安排上更加灵活方便。在贸易方面，应进一步提供贸易便利化，努力提供“一站式”“零跑腿”服务，边检、海关等各职能部门应该加强

合作，避免各自为政，重复建设。引进外资上，应全面实施和落实负面清单管理模式和准入前国民待遇。

粤港澳大湾区在顶层设计的复杂性上远超既有的其他国际湾区，在发展中必须要考虑到该区域独有的“一国两制三关税”在社会文化、法律法规、技术标准、决策程序和执行等方面存在的差异。

从改革开放至今，中国内地和香港和澳门之间基于CEPA（关于建立更紧密经贸关系的安排）以及中国内地和香港和澳门签署的关于对所得避免双重征税和防止偷漏税的安排等政策支持，粤港澳大湾区内已有十分密切的人才、货物和资金的流通，充分发挥和实现了区域合作的协同效应。由于粤港澳大湾区内的不同区域有其独特的法制背景，例如：广东省内各个地区和澳门使用的是大陆法，而香港则使用普通法，广东、香港以及澳门更有涉及三个海关口岸和关税制度，出现「一国两制三关税区」的情况，因此，无论是人才、货物和资金的流通，都需要充分考虑相关税务、海关以及外汇管理、人才管理的不同法律要求和合规成本，以及不同区域在企业运营中的作用。

与此同时，我们也观察到中国内地以及香港、澳门政府在顶层制度上的持续创新和改革。中国内地方面，中国政府成功的完成了营改增的税制改革，积极减政放权，在吸引投资方面也积极探索新的方式，在2017年底推出了「境外投资者以股息再投资可享受递延预提所得税」的政策，进一步增加境外投资者于大湾区投资的吸引力，配合粤港澳大湾区各地政府在营商环境方面的优化，进一步提高了这个区域在招商引资方面的相对优势。在香港特别行政区，近期特区政府也启动了税务改革，当中包括有意降低符合资格企业首两百万利润的税率至8.25%，减低中小企业在香港营运的成本，同时已经推出企业财资中心的特殊税务安排，计划实施BEPS（税基侵蚀和利润转移）的方案，配合和善用香港历来资金、贸易、人才自由的优势以及一带一路“走出去”等机遇，吸引大湾区企业以香港作为业务、财务和融资的首选地点，为粤港澳大湾区提供高水平、全方位的金融和商业支持服务。澳门特别行政区则积极参与国际税务协定，配合澳门作为一带一路中国与葡语地区的平台和联系人，协助粤港澳大湾区企业对外开拓发展。我们预期大湾区的各区域之间的此类政策将有助大湾区各区域间的互动交流，发挥大湾区最大的优势。从目前的现状和趋势来看，基于中国内地以及香港、澳门目前颁布的各种支持区域投融资交流、减政放权、税制改革等诸多政策方向（目前尚未清楚是否会有具体针对粤港澳大湾区的优惠政策出台），我们有充分的理由相信和期待中央以及三地政府在顶层设计和区域协调方面将更多关注和促进粤港澳大湾区的整体商业和政策环境，以基于「一国两制三关税区」的框架下有利于湾区整体的融合。

## 2.2 城市群发展为路径 大湾区城市群发展将成为中国迈进区域经济协调发展新格局的重要标志。

大湾区城市群发展应强调在地理空间上进行统一的战略规划和资源重置，打造城市间互联互通和跨城市生活圈，同时各城市突出自身特色与功能定位，发挥体制多样性，找寻更优的资源配置和生产要素组合，最大程度发挥集聚效应，分工效应，协作效应和规模效应。

首先，实现各城市协同发展要保证基础设施的互联互通，在以人为本的理念指导下，在生活和工作上为大家提供更多便利，打造大湾区共同的跨城市生活圈。发挥硬件上已有的优势，进一步深化互联互通，让四流（人流、物流、资金流和信息流）在粤港澳大湾区内自由高效地流通起来，打造综合的立体交通体系。相比自然地理板块上的被动连接，发挥基础设施在建立连接上的主动性，把“只拥有不连接”的资源孤岛连入网络，不落下区域发展的盲点。这将依托于未来五年大力发展的基础设施的高效衔接和海陆空交通配套，打造环珠三角一小时经济带：2017-2024年陆续建成开通的港珠澳大桥，深中通道，虎门二桥将便利跨海交通，2020年前开通的赣深高铁，广汕高铁将方便陆上连结，湾区空港以现有的香港国际机场，广州白云机场，深圳宝安机场为核心，澳门机场，惠州机场，和莲溪机场为辅助，扩建形成机场群。这将极大提高人们通勤效率，促进东西两岸经济交流和资源整合。

另外，城市圈依托各自优势，差异化发展。如香港、深圳、东莞城市圈，香港为全球金融中心，深圳为创新中心，东莞为制造基地。深圳强大的科创能力可以点燃香港的经济发展势头，而香港则可以补齐深圳的金融、高等教育、医疗等公共服务短板，结合东莞制造中心优势推动技术、体制创新和国际化。科研、人才、对外平台颇具优势的广州，与拥有雄厚制造业基础的佛山，也堪称“最强大脑”和“最强工匠”的组合。对于“绿色化现代山水城市”惠州和面积最大具备广阔发展空间的肇庆，应保留他们绿水青山的特点，将其打造为连接西部和绿色宜居的窗口城市。

从产业的地理空间规划来看，目前比较认同的趋势是：1) 东岸为知识密集型产业带（广州东部、中部，东莞，深圳等），发展新兴产业和高科技，包括金融服务，电子通信，科技创新，人工智能，互联网。以港深为核心加快数字技术产业的空间集聚，打造大数据产业集聚区，人工智能产业集群，世界级智慧城市群。2) 西岸为技术密集型产业带（广州北部、南部，佛山，中山，珠海等），发展装备制造业和现代农业，包括制造外包，电子加工，生物医药，农业产品，新能源和新材料3) 沿海地区（惠州，江门，深圳，珠海等）为生态环保型重化产业带，发展先进制造业如医疗设备、油气开采、石油化工，及现代服务业如教育培训、文化创新、商务休闲。以产业空间扩散带动人口向沿海城市带集聚，提升东西沿海地区城市人口密度4) 保持北部地区（肇庆等）低人口密度，作为生态文明试验区和森林城市。

未来城市的发展肯定是城市群的发展，一个城市和另一个城市的协同发展，需要一个消化的过程，不要让所有的城市发展一样快或朝一个目标发展，应保留特色和差异化，在一体化中分工。例如后工业化时代的肇庆，应保留其绿水青山的特点，作为连接西部和绿色宜居的窗口城市，不要失去其特色，建成工业城市。

谈天 腾讯公共政策部总监

**2.3 产业协同为优势**  
**产业协同应基于各片区现有资源特色，**  
**发挥已有制造业优势，围绕新兴产业打**  
**造产业生态圈。**

大湾区拥有完备的制造业体系和良好的生产基地及硬件设施，多年以来积累了坚实的制造业基础。2017年广东省规模以上工业增加值中，超过90%由制造业贡献；广州日报数据和数字化研究院（GDI）发布的2016年“广东创新TOP100榜”上榜企业中制造业机构占了87席，而八成以上的百强创新机构专利也发生在制造业领域。计算机、通信等电子设备制造，电气机械和器材制造以及汽车制造在上述榜单中表现抢眼，是广东省制造业的排头兵。

“中国制造2025”意在打造制造强国，计划到2020年把自主品牌工业机器人年产量从2014年的1.7万台增加至10万台，到2030年成为人工智能的全球领袖。人工智能、大数据、云计算等高科技正在向制造业快速渗透，促使制造向“智造”蜕变。与此同时，粤港澳三地合作及科技创新密集涌现，大湾区发展已从“前店后厂”式资源驱动转型为科研创新产业、高端制造业、现代服务业“三轮驱动”，为制造业的转型升级提供了充足的驱动力和势能。湾区内科研资源丰富，驻有多所知名高校、国家级重点实验室、创业孵化器，为制造业的持续创新提供了大批优质人才及智力储备；大湾区对外开放程度高，对外积极接轨国际市场，对内大力促进城市协同，深化各产业融合，为制造业的未来提供了广阔的空间。

粤港澳大湾区产业带一览



来源：德勤研究





现阶段中国制造业的升级尚处于自动化阶段，离信息化智能化仍有一定距离。从企业角度出发需避免一味追求增长，应更加注重增长的质量和内涵。

刘崇枝 创维集团有限公司总裁

## 2.4 创新驱动为抓手 从模仿到引领，大湾区嵌入全球创新网络。

世界知识产权组织发布的《2017全球创新指数报告》首次尝试通过PCT专利申

请数据的分析对区域创新集群进行指数评价，此报告认为深圳-香港地区已超越硅谷所在的旧金山湾区，排名仅次于东京-横滨地区。深港还拥有2016年QS全球排名前100大学4所，深港交易所总市值超过6.5万亿美元，居全球第三。

### 2017区域创新集群指数排名（部分）

排名	区域集群	属地
1	东京-横滨	日本
2	深圳-香港	中国
3	旧金山	美国
4	首尔	韩国
7	北京	中国
10	巴黎	法国

数据来源：《2017年全球创新指数》

这些直观的数据充分表明深圳已经部分融入全球创新网络，事实上在4G技术、超材料、基因测序、3D显示、新能源汽车等新兴产业，深圳的创新能力已处于世界前沿。例如华为、中兴在第四代移动通信TD-LTE技术领域的基本专利占全球1/5；华大基因的基因测序产出能力占全球50%以上。深圳已涌现出一批令人瞩目的独角兽企业——估值在10亿美元以上的初创公司。深圳地区独角兽企业总估值超400亿美元，主要分布在互联网金融、人工智能、云服务和智能硬件等行业领域，以技术密集型企业为主。

众多国际创新巨头积极在深圳布局同样验证了深圳“创新之都”的国际地位已得到广泛认同。目前已有5位诺贝尔奖获得者在深设立实验室；美国苹果公司华南运营中心、美国微软公司物联网实验室等相继在深成立；主导了世界上几乎所有芯片架构的英国ARM公司也在深圳成立了合资公司；空中客车最近宣布了其设在深圳的创新中心位置<sup>3</sup>。外媒也普遍认同深圳和硅谷的共生关系，称创新思维虽然在加州硅谷诞生，但在中国坚实的制造业基础上才能得到实现。

<sup>3</sup> “深圳加速迈向全球创新之都”，南方日报，2018-01-04，<http://gd.people.com.cn/n2/2018/0104/c123932-31103036.html>

## 深圳地区独角兽企业

企业名称	行业	成立时间	最新融资轮次
华星光电	光电显示器	16/11/2009	A
证大速贷	互联网小贷	19/4/2010	A
房多多	资讯门户	10/10/2011	C
柔宇科技	硬件	8/5/2012	D
随手记	互联网金融	1/10/2012	C
菜鸟网络	其他网络服务	16/5/2013	B
分期乐	互联网金融	15/8/2013	D
五洲会	B2B	29/8/2013	B
中粮地产(深圳)	房地产开发经营	21/10/2013	A
聚宝互联	其他金融服务	14/5/2014	A
微众银行	银行	4/6/2014	A
平安好医生	医疗服务	20/8/2014	A
中电港	电子元件及组件制造	28/9/2014	B
丰巢科技	物流管理	8/4/2015	A
碳云智能	IT服务	20/10/2015	B

数据来源: 清科私募通, 德勤研究

在实现从跟随模仿式创新向源头创新、引领式创新跃升的过程中, 我们建议政府及企业共同加速实现创新三要素: 资本、技术、人才的自由流动。一. 加大对人才培养的投入、同时出台相关政策促进智力流动, 采取更多措施吸引国际优质人才; 二. 从体制上进一步放开资本市场, 建立一个更加开放的金融体系, 促进内地与香港资本双向流动。围绕产业链规划创新链, 围绕创新链完善资金链。推动深港核心区成为世界级科技创新中心, 强化香港金融对科技创新的助推作用。推进股权投资技术化, 放大研

发资金投入; 三. 加快海外布局: 在“中国制造2025”、“一带一路”的战略布局下借势政策红利积极布局海外市场。如招商局港口已在五大洲16个国家和地区投资、运营30多个港口, 这些海上通道和港口布局与国家“一带一路”战略高度契合。四. 以并购的协同形式强强联手, 寻求企业未来发展和扩张。

现阶段中国制造业的升级尚处于自动化阶段, 离信息化智能化仍有一定距离。从企业角度出发需避免一味追求增长, 应更加注重增长的质量和内涵。

**刘荣枝 创维集团有限公司总裁**





## 三、企业应对

展望大湾区的发展，我们确信这里有通过实践检验的即成经商模式，也有颠覆旧常识的创新思想，二者的碰撞正在上演并且会在未来更加频繁和剧烈。企业需要重新审视与政府、企业和与消费者关系（B2G、B2B、B2C）为未来做好准备。

### 3.1 培养战略性公私合作伙伴关系 (B2G)

鼓励或直接投资科技、技术转让、可持续发展和基础设施建设的政策，正在帮助企业创造竞争优势。事实上，政府正努力改善执行不利的或过于官僚的政策，建立鼓励改革创新、允许试错、宽容失败的机制，同时寻求以更有效的方式与企业合作。反过来，一些处于领先地位的公司正瞄准全新、强有力的战略性公私合作模式，以推动无法独立完成的改革。德勤认为，在专业化城市运营、共建创新生态圈和支持商业模式试运行上，粤港澳大湾区政府和企业可以合力探索新型高效的公私合作模式。

专业化城市运营。由于粤港澳大湾区的政策规划以政府为主导、由上至下推动的特点，产业和资本应在与政府的充分沟通中把握政府端的需求以抓住涌现的合作机遇，同时发挥企业先行投入对政策制定的引领作用。在以粤港澳大湾区为重点的新一轮城市群发展中，政府愈发重视回归以人为本的“城市思维”，即满足人的需求，才能吸引“人”。粤港澳大湾区未来走向“世界级”的规划重点不再是体量上的竞争（这方面粤港澳在对标世界其他三大湾区时已初具优势），而是品质上、制度设计上的跃升。产业和资本应看到其在湾区发展中的角色——作为专业化城市运营商，用市场化的操作模式取代政府在中后期推动产城融合中的主导地位，打通上下游产业链并形成产业集聚效应，合力打造智慧城市、特色小镇、产业园、产城等公私合作项目。

共建创新生态圈。随着全球制造业趋势继续转向更高价值的产品，许多表现出色的国家已经投入巨资，建立连接人员、资源、政策和组织的国家创新生态系统，有效地将新的理念转化成商品和服务。企业应推动政府通过公共方式投资研发，同时激励私营部门已建立协作创新生态系统的方式开展自主研究。通过整合政府、学术界和私人股权投资者建立和维持的这些生态系统，为参与其中的企业带来显著的益处。

商业模式试运行。战略性新兴产业及开拓创新商业模式的企业在发展初期尤其需要政府给予一定的政策激励。以新能源汽车产业为例，相较传统燃油汽车，政府在购置税、汽车贷款比例等相关政策上给予了新能源汽车明显优惠并持续加码。具体到粤港澳大湾区，比亚迪电动汽车的销量在深圳屡创佳绩，得益于其获得深圳市政府鼎力支持包括政府大额电动公交车订单。未来，围绕支持商业模式试运行展开的政府企业间对话将是粤港澳大湾区公私合作的重要一环。

### 3.2 企业间协同 (B2B)

不同于美国同类企业，中国领先科技企业间的合作屡见不鲜，一些知名范例包括：百度与小米在物联网与人工智能领域合作开发更多应用场景，腾讯与京东合作布局电子商务生态圈。这赋予它们惊人的影响力，也意味着它们拥有可用于快速推动创新的技术实力和资本基础。未来大湾区的市场环境更需要企业加强协同，企业可以从产业、资本、创新等多角度寻找满足自身诉求的协同契机。

随着物联网、大数据、云计算技术的应用，产品的功能越来越复杂，有大量的零部件和服务嵌入，企业仅依靠内部资源完成制造的成本过高，对外部资源部的依赖程度加大。企业将需要拥抱更广阔的生态系统，整合并利用制造业集群、技术集群和合作伙伴的优势降低成本并创造新的产品和服务。另外，跨界的生态圈也会增加与其他生态圈重叠的概率，让企业有更多机会突围而出。

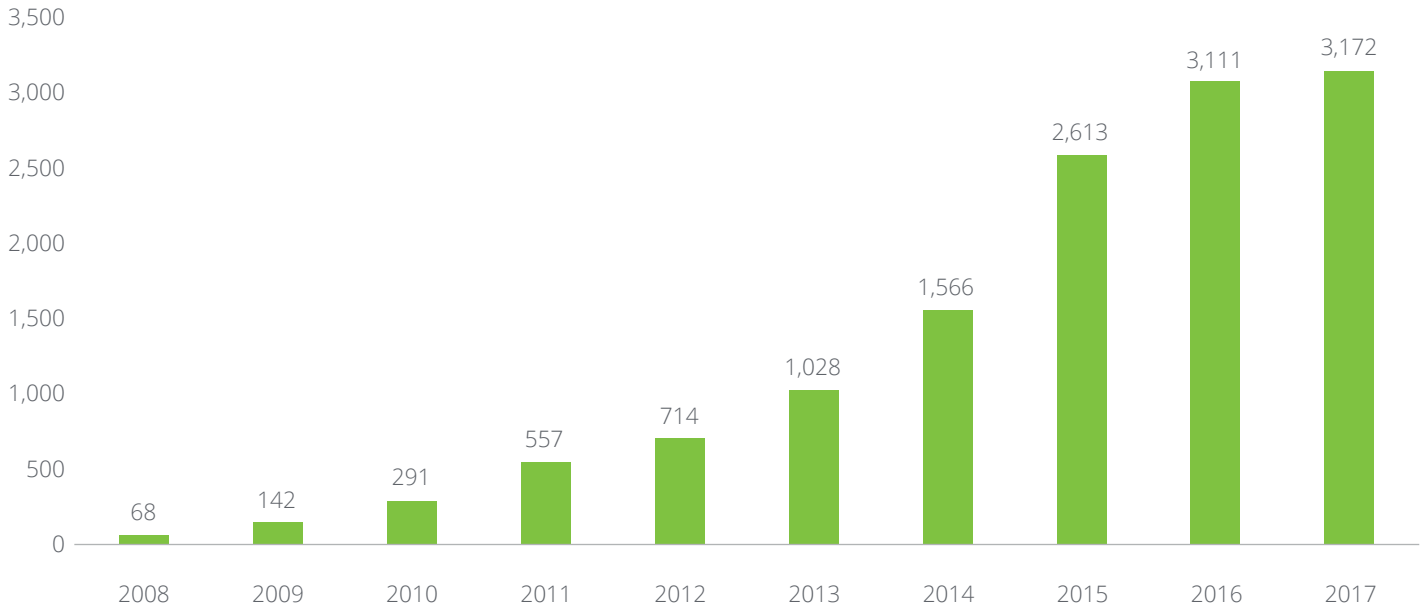
资本的协同效应主要体现在投融资和金融服务领域。投融资领域，粤港澳是全国风险投资机构聚集之地，同时也是众多中小企业深耕之地，关键在于如何让资金找到项目，让企业发现资源；另外，港交所和深交所在机制和金融产品的协同也会为彼此提供新的战略发展机遇。金融服务领域，科技金融吸引多元化的参与者融入金融生态圈，并改善金融服务的基础服务架构，降低业务成本，提升服务效率，同时能够以定制化的产品和服务覆盖更多被传统机构“拒之门外”的长尾客户。最后，香港作为国际金融中心，其金融机构可以为大湾区企业提供国际资产管理、风险管理、项目融资、金融科技等资本支持及国际化金融服务。

### 四大湾区核心城市全球金融中心指数明细

	粤港澳			旧金山	纽约	东京
GFCI22得分	香港 744	深圳 689	广州 668	668	756	725
	↓	↓	↑	↓	↓	↓
GFCI22排名	香港 3	深圳 20	广州 32	16	2	5
	↑	↑	↑	↓	→	→
金融机构/ 类型	深交所\港交所\全球最大人民币离岸交易市场\第四大外汇交易市场			科技金融 风险投资	纽交所、 纳斯达克 交易所	东京证券 交易所

数据来源：中国（深圳）综合开发研究院、德勤研究

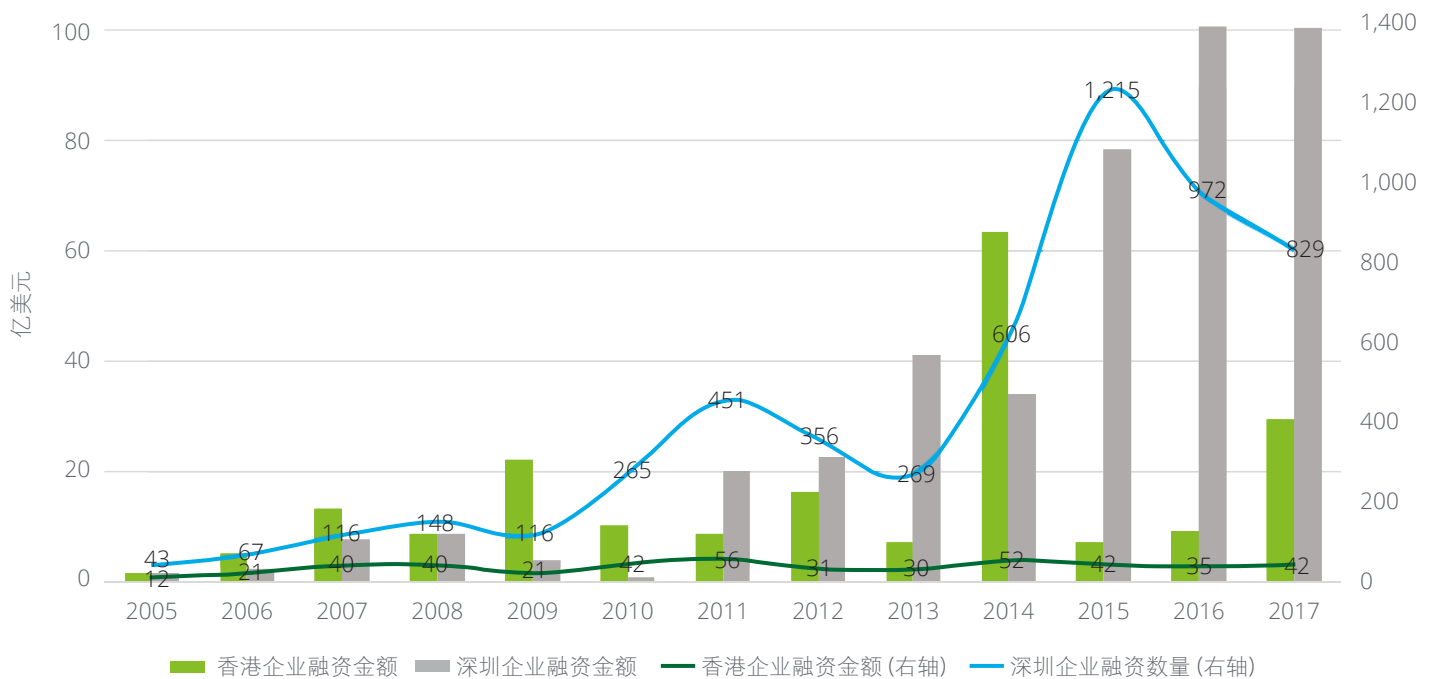
### 深圳本土VC/PE 机构数量



数据来源: 世界交易所联合会, 万得资讯

### 深港地区企业VC/PE融资金额及交易数量

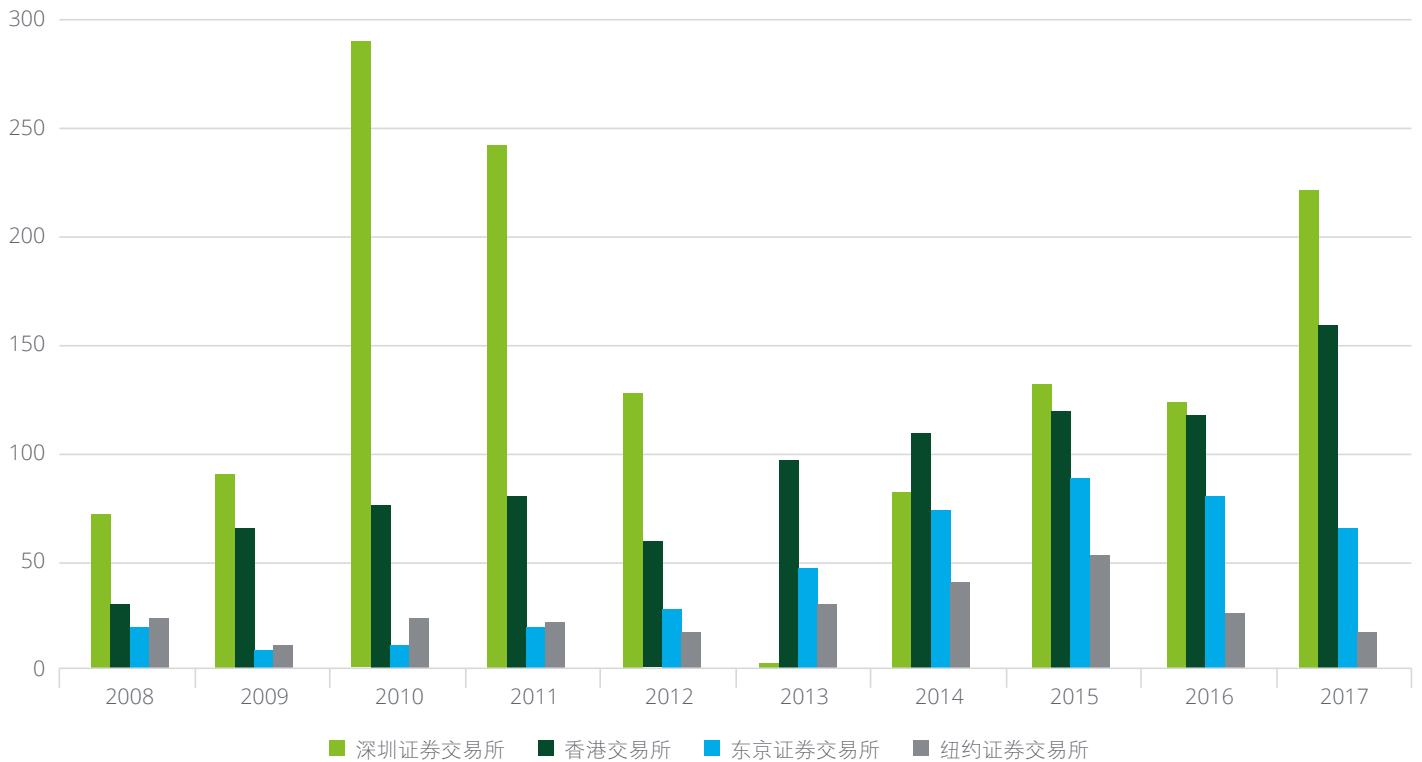
深港地区VC/PE投资事件



数据来源: 私募通, 德勤研究

## 部分证券交易所新增IPO上市公司数量

证交所新增IPO上市公司数量



数据来源：世界交易所联合会，万德资讯

创新协同已经在大湾区初具规模，未来需要加强基础研究，提升其引领性创新的能力。大湾区已经形成从基础研究、应用研究、试验开发直至产业化全过程的创新链条，但是基础研究相对薄弱。基础研究时间长、见效慢，往往不能直接转化为产品，马上给企业带来利润和效益，但是基础研究却是技术进步和经济发展的先导，很多新技术、新工艺、新流程、新产品是在新知识基础上建立的。大湾区制造业升级和融入全球创新网络意味着必须提升基础研究能力。腾讯在深圳和西雅图成立AI Lab，以加强人工智能领域的基础和前沿研究。生物科技企业华大基因在全球范围内与众多

学术机构和研发企业建立合作关系，从基础研究做起塑造未来竞争力。除了领先科技企业带头，我们希望看到大湾区更多高校、企业、政府部门共同参与完善现有创新生态，提高湾区基础研究能力。

### 3.2 企业间协同 (B2B)

我们这里所指B2C不仅局限于电子商务领域，而是广义的企业与消费者的关系。

第一、围绕“数字”重塑消费者关系。消费者将拥有数字身份，大数据给企业提供了了解消费者需求和喜好的工具，如何把消费者嵌入企业业务流程，在研发、供应链、生产、营销不同环节实现与消费者互

动，创造价值。另一方面，大数据应用也引发了数据隐私和数据道德问题，企业需要充分考虑数据的准确性、安全性、保密性，从而建立用户信任并利用数据创造价值。

第二、围绕产品和服务的“意义”重塑消费者关系。消费者购买行为将越来越取决于使用产品和服务带来的价值认同和身份认同，而非产品本身。他们更在意产品和服务对自我提升、健康、环境的影响。如对移动消费者来说，机器学习正成为手机标配，学习应用程序使用增加，“手机党”们开始自省，尝试限制手机使用以防止生活与工作被绑架。

而制造所用的材料是否安全环保、消费是否舒适便捷、产品是原创或是抄袭、企业是否履行社会责任等都可能成为消费者忠于或摒弃一个品牌的理由。

第三、围绕“以人为本”重塑消费者关系。大湾区持续发展离不开一个宜居的环境，特别是文化、地产、旅游、环保、交通领域的企业在规划和建设城市设施时，既要注重使用者的安全、健康、便利，也要考虑对生态、环境、历史文化的影响。如招商局集团与英国国立维多利亚与阿尔伯特博物馆（V&A Museum）在深圳共同创办了文化中心“设计互联”，包含V&A设计博物馆、剧院、多功能展厅和马未都的观复博物馆等多个文化功能。文化中心不仅是这座创新城市的地标，也会提升它“艺术人居”的吸引力。另外，我们还建议企业采纳利于环境的流程，开发更利于消费者在生活中培养环保习惯的产品和服务，共同打造宜居的可持续家园。

### 结论

粤港澳大湾区将是中国经济增长的新动能和接轨世界经济的新支点，它进一步明确了中国以城市群发展协调区域经济的大方向。粤港澳大湾区这一概念从提出至今不过十个月，我们已经看到政企学界的积极行动。大湾区的发展确实需要各界共同推进制度创新，推动人才、技术、资金的高效流动，发挥已有创新实力更紧密地嵌入全球创新网络，使湾区从愿景转变为现实，成为真正具有世界影响力的顶级湾区。



# 德勤联络人

## 德勤中国全国政府事务

### 施能自

#### 主管合伙人

#### 华北区主管合伙人兼全国政府事务

电话: +86 10 8512 5888

电子邮件: normansze@deloitte.com.cn

### 隋静

#### 高级经理

全国政府事务电话: +86 10 8512 5606

电子邮件: ssui@deloitte.com.cn

### 吴芙蓉

#### 高级经理

#### 国企改革及一带一路计划

电话: +86 10 8520 7056

电子邮件: flwu@deloitte.com.cn

## 德勤中国首席高管菁英计划

### 周锦昌

#### 主管合伙人

#### 首席高管菁英计划

电话: +86 10 8520 7102

电子邮件: wilchou@deloitte.com.cn

### 梁乐媛

#### 高级经理

#### 首席高管菁英计划

电话: +852 2852 1686

电子邮件: emleung@deloitte.com.hk

## 德勤研究

### 许思涛

#### 主管合伙人

#### 首席经济学家兼德勤研究

电话: +86 10 8512 5601

电子邮件: sxu@deloitte.com.cn

### 陈岚

#### 总监

#### 德勤研究

电话: +86 21 6141 2778

电子邮件: lydchen@deloitte.com.cn

### 屈倩如

#### 德勤研究高级经理

电话: +86 10 8520 7047

电子邮件: jqqu@deloitte.com.cn

### 郭金娜

#### 德勤研究高级专员

电话: +86 23 8823 1478

电子邮件: jinnguo@deloitte.com.cn

### 黄康桥

#### 德勤研究分析员

电话: +86 10 8520 7352

电子邮件: khuang@deloitte.com.cn

# 办事处地址

## 北京

中国北京市东长安街1号  
东方广场东方经贸城西二办公楼8层  
邮政编码: 100738  
电话: +86 10 8520 7788  
传真: +86 10 8518 1218

## 长沙

中国长沙市开福区芙蓉北路一段109号  
华创国际广场3号栋20楼  
邮政编码: 410008  
电话: +86 731 8522 8790  
传真: +86 731 8522 8230

## 成都

中国成都市人民南路二段1号  
仁恒置地广场写字楼34层3406单元  
邮政编码: 610016  
电话: +86 28 6789 8188  
传真: +86 28 6500 5161

## 重庆

中国重庆市渝中区瑞天路10号  
企业天地8号德勤大楼36层  
邮政编码: 400043  
电话: +86 23 8823 1888  
传真: +86 23 8859 9188

## 大连

中国大连市中山路147号  
森茂大厦15楼  
邮政编码: 116011  
电话: +86 411 8371 2888  
传真: +86 411 8360 3297

## 广州

中国广州市珠江东路28号  
越秀金融大厦26楼  
邮政编码: 510623  
电话: +86 20 8396 9228  
传真: +86 20 3888 0121

## 杭州

中国杭州市上城区飞云江路9号  
赞成中心东楼1206-1210室  
邮政编码: 310008  
电话: +86 571 8972 7688  
传真: +86 571 8779 7915 / 8779 7916

## 哈尔滨

中国哈尔滨市南岗区长江路368号  
开发区管理大厦1618室  
邮政编码: 150090  
电话: +86 451 8586 0060  
传真: +86 451 8586 0056

## 合肥

中国安徽省合肥市  
政务文化新区潜山路190号  
华邦ICC写字楼A座1201单元  
邮政编码: 230601  
电话: +86 551 6585 5927  
传真: +86 551 6585 5687

## 香港

香港金钟道88号  
太古广场一座35楼  
电话: +852 2852 1600  
传真: +852 2541 1911

## 济南

中国济南市市中区二环南路6636号  
中海广场28层2802-2804单元  
邮政编码: 250000  
电话: +86 531 8973 5800  
传真: +86 531 8973 5811

## 澳门

澳门殷皇子大马路43-53A号  
澳门广场19楼H-N座  
电话: +853 2871 2998  
传真: +853 2871 3033

## 蒙古

15/F, ICC Tower, Jamiyan-Gun Street  
1st Khoroo, Sukhbaatar District,  
14240-0025 Ulaanbaatar, Mongolia  
电话: +976 7010 0450  
传真: +976 7013 0450

## 南京

中国南京市新街口汉中路2号  
亚太商务楼6楼  
邮政编码: 210005  
电话: +86 25 5790 8880  
传真: +86 25 8691 8776

## 上海

中国上海市延安东路222号  
外滩中心30楼  
邮政编码: 200002  
电话: +86 21 6141 8888  
传真: +86 21 6335 0003

## 沈阳

中国沈阳市沈河区青年大街1-1号  
沈阳市府恒隆广场办公楼1座  
3605-3606单元  
邮政编码: 110063  
电话: +86 24 6785 4068  
传真: +86 24 6785 4067

## 深圳

中国深圳市深南东路5001号  
华润大厦13楼  
邮政编码: 518010  
电话: +86 755 8246 3255  
传真: +86 755 8246 3186

## 苏州

中国苏州市工业园区苏惠路88号  
环球财富广场1幢23楼  
邮政编码: 215021  
电话: +86 512 6289 1238  
传真: +86 512 6762 3338 / 3318

## 天津

中国天津市和平区南京路183号  
天津世纪都会商厦45层  
邮政编码: 300051  
电话: +86 22 2320 6688  
传真: +86 22 8312 6099

## 武汉

中国武汉市江汉区建设大道568号  
新世界国贸大厦49层01室  
邮政编码: 430000  
电话: +86 27 8526 6618  
传真: +86 27 8526 7032

## 厦门

中国厦门市思明区鹭江道8号  
国际银行大厦26楼E单元  
邮政编码: 361001  
电话: +86 592 2107 298  
传真: +86 592 2107 259

## 西安

中国西安市高新区锦业路9号  
绿地中心A座51层5104A室  
邮政编码: 710065  
电话: +86 29 8114 0201  
传真: +86 29 8114 0205

#### 关于德勤全球

Deloitte (“德勤”)泛指一家或多家德勤有限公司(即根据英国法律组成的私人担保有限公司,以下称“德勤有限公司”),以及其成员所网络和它们的关联机构。德勤有限公司与其每一家成员所均为具有独立法律地位的法律实体。德勤有限公司(又称“德勤全球”)并不向客户提供服务。请参阅 [www.deloitte.com/cn/about](http://www.deloitte.com/cn/about) 以了解更多有关德勤有限公司及其成员所的详情。

德勤为各行各业的上市及非上市客户提供审计及鉴证、管理咨询、财务咨询、风险咨询、税务及相关服务。德勤透过遍及全球逾150个国家与地区的成员所网络为财富全球500强企业中的80%左右的企业提供专业服务。凭借其世界一流和高质量的专业服务,协助客户应对极为复杂的商业挑战。如欲进一步了解全球大约263,900名德勤专业人员如何致力成就不凡,欢迎浏览我们的Facebook、LinkedIn 或Twitter专页。

#### 关于德勤中国

德勤于1917年在上海设立办事处,德勤品牌由此进入中国。如今,德勤中国的事务所网络在德勤全球网络的支持下,为中国本地和在华的跨国及高增长企业客户提供全面的审计及鉴证、管理咨询、财务咨询、风险咨询和税务服务。德勤在中国市场拥有丰富的经验,同时致力为中国会计准则、税务制度及培养本地专业会计师等方面的发展作出重要贡献。敬请访问[www2.deloitte.com/cn/zh/social-media](http://www2.deloitte.com/cn/zh/social-media),通过德勤中国的社交媒体平台,了解德勤在中国市场成就不凡的更多信息。

本通信中所含内容乃一般性信息,任何德勤有限公司、其成员所或它们的关联机构(统称为“德勤网络”)并不因此构成提供任何专业建议或服务。在作出任何可能影响您的财务或业务的决策或采取任何相关行动前,您应咨询合资格的专业顾问。任何德勤网络内的机构均不对任何方因使用本通信而导致的任何损失承担责任。

©2018。欲了解更多信息,请联系德勤中国。

BJ-008SC-18



这是环保纸印刷品