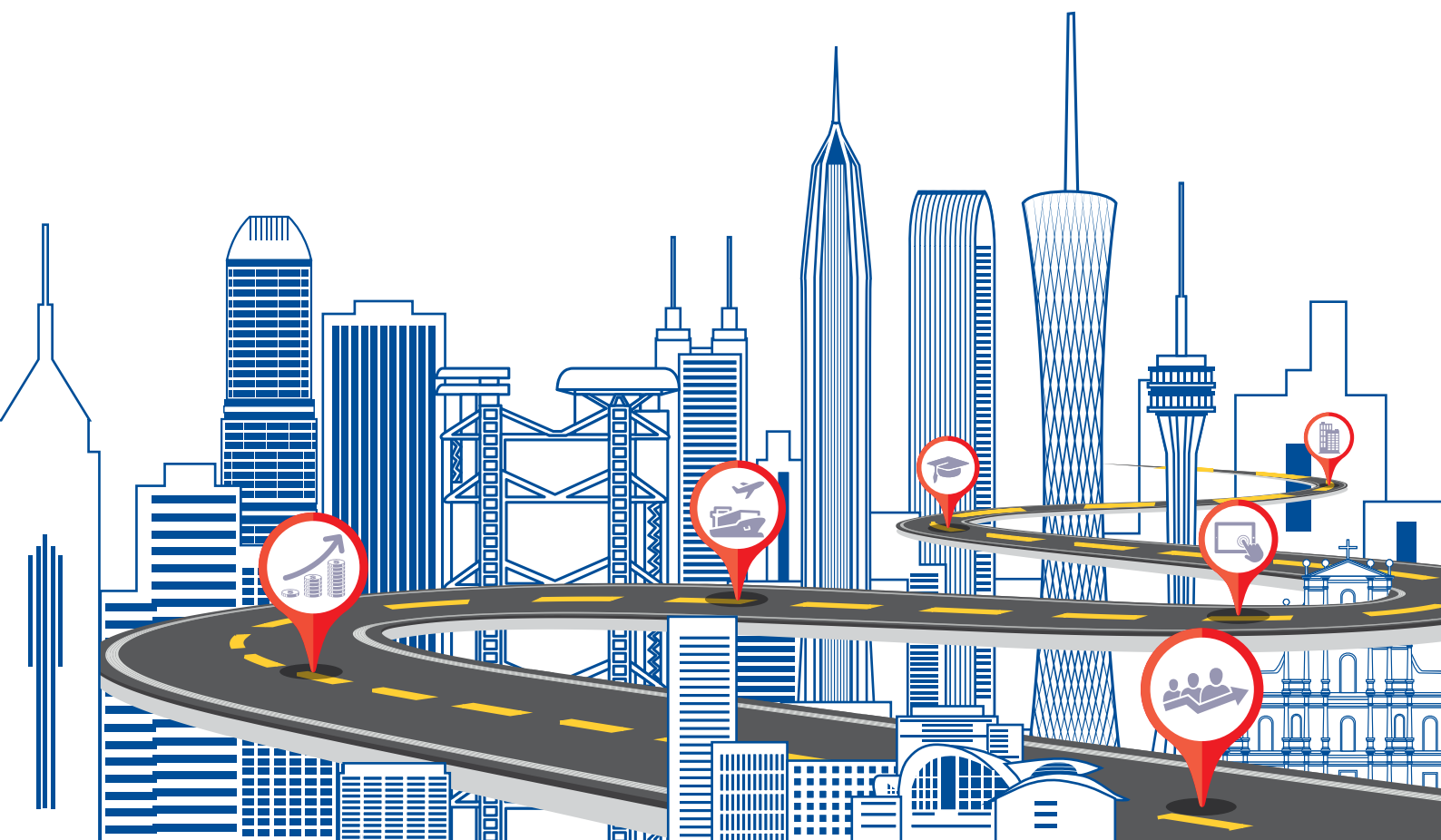


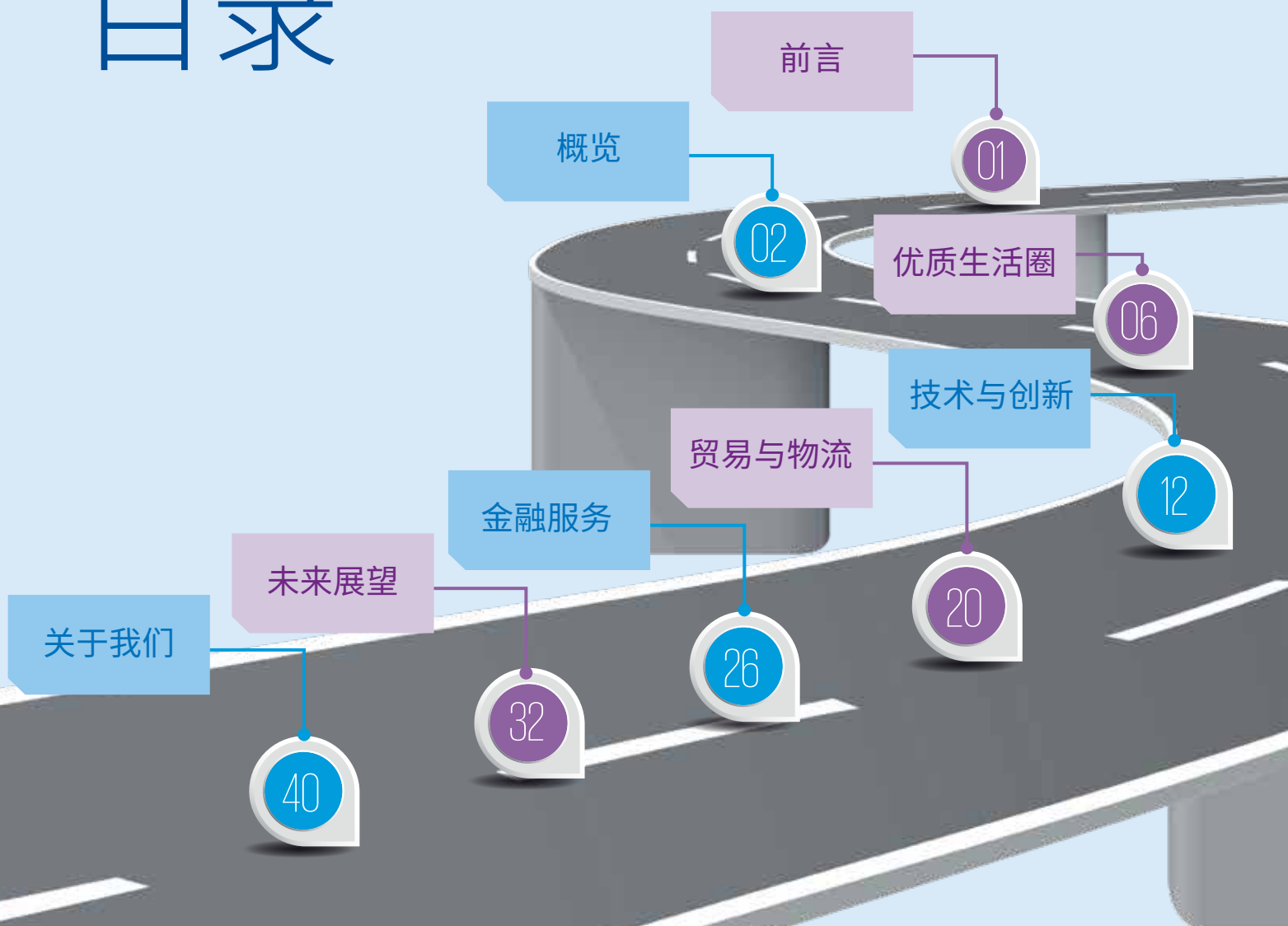


探索 大湾区

第二份驱动成功的关键年度调查报告



目录



观点

- 08 丽新发展
- 09 泰康之家投资
- 10 香港铁路有限公司
- 18 汇量科技
- 19 天威控股
- 24 香港国际货柜码头
- 30 汇丰
- 35 毕马威中国
- 36 美世
- 37 香港总商会

前言

作为一项合作倡议，粤港澳大湾区规划（大湾区）正在持续发力，预计将对该地区的未来发展产生巨大影响。一年前，我们对该地区进行首次调查；在此后的 12 个月间，各界对大湾区规划的关注和了解都有了很大的提升。

我们也看到广东、香港和澳门三地政府推出了一系列新举措，以此促进该地区内部的资本、商品和人员流通。

在许多政府提案都陈述了在粤港澳大湾区内建立一个“优质生活圈”的愿景，为居民的生活、工作和出行提供理想的场所。这一概念将围绕体育娱乐、艺术文化、教育、旅游、酒店等领域的生活设施方面进行开展。

不断扩展的运输与物流网络，包括港珠澳大桥和广深港高速铁路，标志着在加强该地区连通性和整体宜居性方面所迈出的重要一步。

在我们首份大湾区调查推出一年后，为了进一步评估企业对粤港澳大湾区的信心度，毕马威中国、汇丰和香港总商会（HKGCC）针对该地区的 700 逾位企业高管进行了联合调查。

第二份年度调查报告结果再次肯定企业高管对于大湾区发展普遍充满信心。他们认为，该地区的经济增速将高于中国其他地区，而这一形势将为诸多行业创造一系列商机。

我们的调查受访者们将技术与创新、贸易与物流、金融服务视为在大湾区建设中将展现明显优势的行业；此外，采访结果显示，诸多领域都将从中受益，其中包括医疗保健、运输、教育、专业服务，以及商业服务提供商。

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同意接受本报告采访。



施展芳
南方区首席合伙人
毕马威中国



黄碧娟
大中华区行政总裁
汇丰



袁莎妮
总裁
香港总商会

概览

粤港澳大湾区（大湾区）规划旨在整合香港、澳门和广东珠江三角洲的九个城市，将其建立为全球最重要的经济区之一。该地区的相关政府将展开密切合作，推动其内部资本、货物和人员的自由流通，并创造一个生活、工作和出行的理想场所。



大湾区有望成为一个重要的经济体和超级大都市，而这一趋势将为所有行业创造重要机遇。”

刘麦嘉轩
香港区管理合伙人
毕马威中国

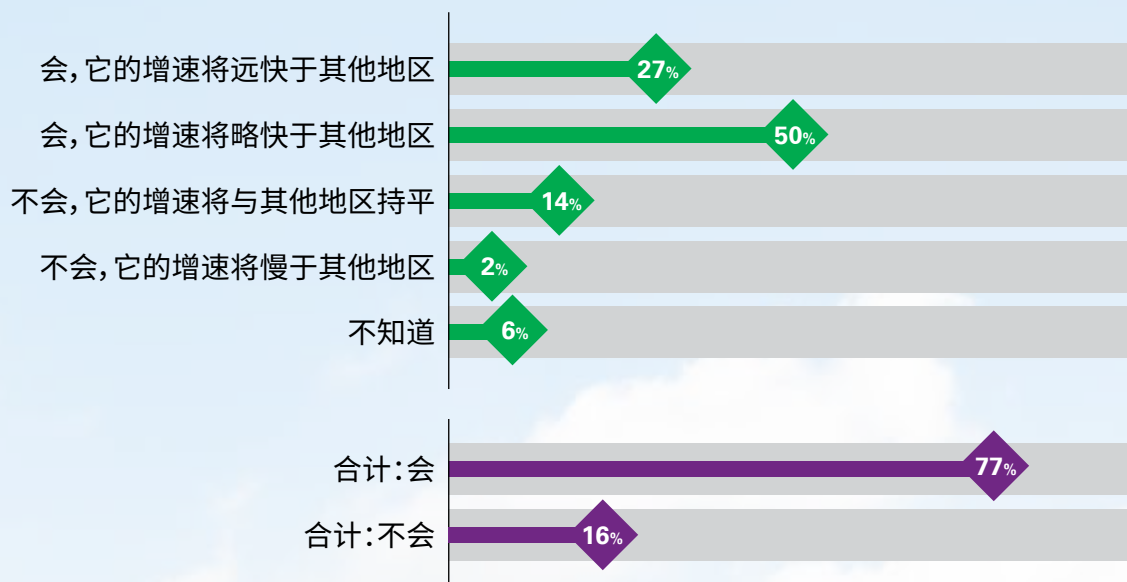
大湾区的独特之处在于它将充分利用香港的金融、贸易和专业服务优势，深圳的高科技制造与创新能力，澳门的旅游以及东莞、广州、佛山和惠州深厚的制造业根基，进而创造出比肩美国纽约湾区、美国旧金山湾区和日本东京湾区的湾区。

大湾区规划的提出有着坚实的基础。虽然该地区占中国领土总面积的比例不到1%，人口占比不到5%，但在2017年，该地区11个城市以1.53万亿美元是国内生产总值总和、6900余万人口构成了中国最大的单一消费市场。其核心是三个主要城市：香港，自20世纪70年代末起是中国经济改革以来的首要外资渠道；深圳，已由中国最成功的经济特区逐步发展成为国内领先的技术创新中心；以及广州，广东省的省会城市。

在中国改革开放最初的几十年里，珠江三角洲一直被视为世界工厂，主要以香港资本为供给资金，并依靠贸易商和物流公司将其货物运往世界各地。如今，珠三角地区不仅拥有世界最先进的制造业网络之一，还为其工业发展注入了创新和技术动能。

一年前，我们对该地区企业高管进行了首次调查，而本次调查结果显示，受访者对该地区的潜在利益和机遇保持着持续乐观的态度，并热切期待其进一步的发展。大湾区的11个城市构成了中国最富裕的城市群，预计到2025年，其消费市场规模将成倍增长。超过四分之三（77%）的受访者预计大湾区在未来的三年里，经济增长将超过中国其他地区。

未来三年, 粤港澳大湾区的增速会快于中国其他地区吗?



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



我相信粤港澳大湾区将发展成为世界上最大的湾区。很多人说这一目标的达成时间是2030年, 但我认为可能会更快。

黄碧娟

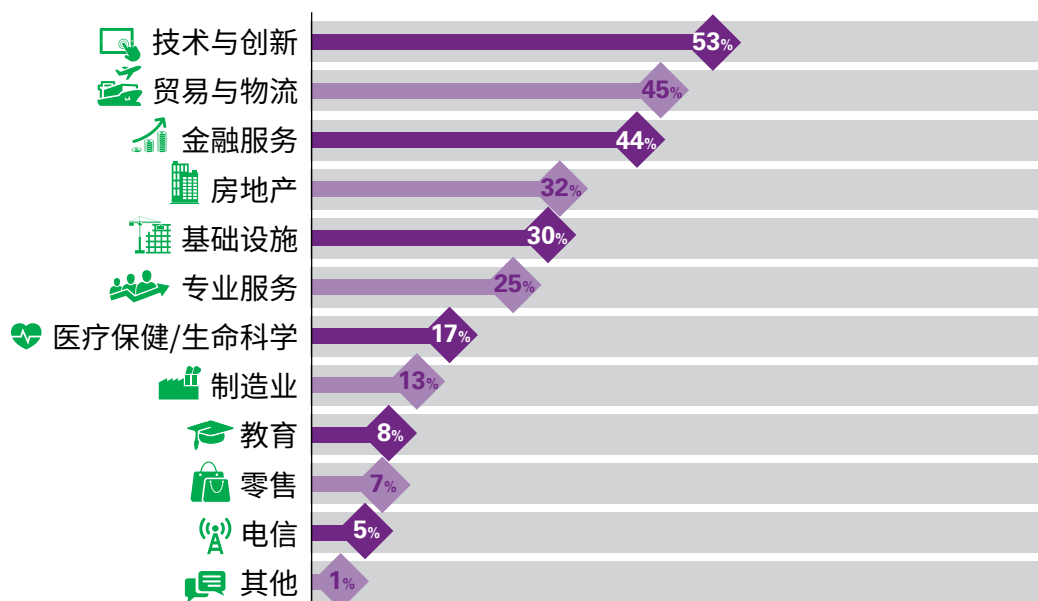
大中华区行政总裁
汇丰

受访者们对该地区增长趋势的乐观态度, 反映了大湾区正面的商业前景。约有70%的受访者预计大湾区将在未来三年助其企业发展。只有2%认为这一举措将产生负面影响。当被要求指出该地区的主要收益时, 68%的受访者强调了大湾区倡议所带来的众多潜在商机, 而53%的受访者则认可了其通过汇集资源实现更大协同效应的潜力。

此外, 广深港高速铁路、港珠澳大桥等全新基础设施的落成将有助于推动经济快速增长, 促进香港与大湾区其他城市的商业合作。“人员自由流动以及潜在交易成本降低将是大湾区经济活动的基础。鉴于现时大湾区内部政策支援与合作关系, 以及互补互利的原则, 我们认为受访者的乐观态度是可理解的。”香港总商会 (HKGCC) 总裁袁莎妮表示。

预计粤港澳大湾区规划将为所有行业创造商机，而调查受访者认为技术与创新(53%)、贸易与物流(45%)以及金融服务(44%)将是受益最多的三大关键领域。我们将在后文更详细地介绍这些领域。相比之下，去年的受访者则认为贸易与物流、金融服务和创新技术研发是最受益的三大行业。

从大湾区发展中受益最多的行业



资料来源:调查分析

从大湾区发展中受益最多的三大行业

1

技术与创新

2

贸易与物流

3

金融服务

2017

贸易与物流

金融服务

创新技术研发

资料来源:调查分析

受访的高管们对粤港澳大湾区的发展均持乐观态度,但其中大部分仍希望其监管透明度能有所提升,并期待了解到该地区的各个政府将如何协调不同的税收、医疗、签证等制度,以便促进人员、资本、信息和商品实现更自由的流通。相比之下,去年的受访者则认为“区内保护主义抬头”、“政府之间和内部的沟通断层”,以及“过度依赖政府的预见和规划能力”是粤港澳大湾区发展中的三大挑战。

事实上,在我们的调查中,有57%的公司表示它们已经或正在制定针对大湾区的战略计划,目前的监管模糊性并不妨碍它们在这地区的布局。

大湾区发展面临的三大风险

1

政策/监管模糊、不确定,不熟悉

2

大湾区城市之间的协调

3

资本的跨境流动

2017

区内保护主义抬头

政府之间和内部的沟通断层

过度依赖政府的预见和规划能力

资料来源:调查分析



优质生活圈



除了商业发展机会外，粤港澳大湾区（大湾区）的一个关键议题是提高本地区的宜居性。2017年7月，中华人民共和国国家发展和改革委员会与广东、香港和澳门三地政府联合签署了大湾区建设框架协议，目标将粤港澳大湾区建设成为宜居宜业宜游的“优质生活圈”¹，这其中便涉及了从住房、医疗、教育到体育、艺术和旅游等领域的生活设施开发，所有这些对于大湾区的发展都至关重要。

遵循这一方向，发展更多服务行业将成为不可或缺的一步。目前，大湾区的工业化程度依旧偏高，服务业仅占其经济总量的60%，低于旧金山湾区、东京湾区和纽约湾区80%的这一水平。

尽管各地政府将带头确定优先事项，但同时也需要私营领域的大量参与，以支撑数量众多的关键性服务行业。连锁养老社区经营企业泰康之家投资公司的总经理范振忠指出：“如果没有完善的医疗保健系统，大湾区就不完整。”

范先生认为，优质的医疗保健，正如教育与交通一样，在提高城市或地区的整体吸引力方面发挥着重要作用，将帮助其吸引高层次的员工和其他人才。

¹ 本协议下载链接：gia.info.gov.hk/general/201707/01/P2017070100409_262244_1_149_8888409704.pdf (访问于2018年8月13日)

“



**粤港澳大湾区
(大湾区)的一个关键目标是
建立优质生活**

**圈,这也意味着该地区将发展
为互通互联的智慧城市
群,兼具创新性和数字化。”**

施展芳
华南区首席合伙人
毕马威中国

商界提出的另一个建议是引入“保险连接”，允许香港保险公司为大湾区的居民提供健康及医疗保险，此举对于经常往来于该地区各城市的人们将大有裨益。

目前，泰康已在中国13个城市经营或建设社区。与其他许多公司一样，它认为条例和规程的协调是大湾区发挥其潜力的前提条件。“目前，泰康已在中国13个城市经营或建设社区。与其他许多公司一样，它认为条例和规程的协调是大湾区发挥其潜力的前提条件。“根据我们的经验，移居内地并接受政府医疗补助的香港老年人，在内地所产生的医疗费用，无法获得报销，”范振忠说。“仅此一项便极大降低了香港老人定居内地的意愿，因为随着年龄的增长，其医疗费用的占比将不可避免地逐年上升。”

大湾区城市间更程度的协调也有利于环境保护，这是框架协议中提出的另一个目标。例如，城市之间共享的实时交通数据可帮助缓解车辆拥堵，更多的能源共享可减少大气污染，而针对空气质量标准的协作将改善居住条件。

不同城市所累积的专业知识与经验也将推动区域一体化。例如，港铁正在探索如何发挥其针对公共交通铁路与房地产开发的融合经验，为城市提供高效且可持续的轨道网络运营方式。“大湾区内部的许多地方政府正在研究港铁这一混合业务模式所能提供的机遇，”该公司运营与中国内地业务常务总监金泽培表示。他认为，鉴于大湾区计划在目前的五年规划期内（2016-2020）建设总计3000公里的城市轨道及高速和城际铁路，这其中的合作和参与空间很大。

此外，大湾区还为智慧城市发展提供了机遇。这不仅意味着将大湾区中的单个城市发展为智慧城市，还需要将先进技术和基础设施融合，进而在这个占地56,000平方公里的区域全面提升生活质量和业务运营效率。就此而言，大湾区的持续整合有助于将该地区转变为一个互通互联的“大型智慧城市”，以便提升其业务连通性和便利性、鼓励创新、吸引人才并促进信息共享。

“



**大湾区的发展将促进该地区的合作和协同效应。随着
大湾区中的各个城市确定其核心优势并探索出互补
互利的方式,我们认为该地区的资源将得到更有效的
分配,使得香港与其他大湾区城市之间的商业交易成**

**本得以降低,进而塑造一个充满活力的商业环境,并促进经济
增长。”**

袁莎妮
总裁,香港总商会

观点



华贤仕
行政及高级企业顾问

丽新发展

总部位于香港的大型集团丽新发展有限公司聚焦将珠海向娱乐中心转型，以支持粤港澳大湾区拟为该区每一个城市的清晰定位。该集团已在大湾区投入了大量资金，包括珠海横琴新区的旗舰项目创新方。这是一个以旅游和娱乐为主题的大型项目，预计将占地约1550万平方英尺，致力于展示娱乐文化领域的最新技术、产品和服务。

在丽新的主管兼高级企业顾问华贤仕看来，大湾区和美国有着诸多相似之处，香港扮演着类似于纽约的金融中心角色；深圳的技术与创新知识使其处于类似硅谷的地位；而澳门则相当于拉斯维加斯。

“我们认为，珠海拥有成为大湾区的奥兰多的潜力，也就是一个可提供最前沿娱乐体验的重要旅游中心，”华贤仕解释道。“除澳门外，大湾区目前的重心在商业。它尚无一个完整的生态系统，这就是为什么我们认为服务型行业具有大幅增长的潜力。”因此，丽新也在搜寻餐饮业的机遇。随着该地区经济的持续增长，人们自然会期待更高的生活水平，这也就意味着对更优质产品和服务的需求增加。”

整合后的华南地区提供了大量其他商机，但华贤仕表示，丽新将专注于其核心优势（娱乐、房地产和若干子行业）与市场（香港、珠海、广州和中山）。

“我们了解自身的竞争优势在哪里，不会过度扩张。大湾区是一项复杂的长期规划，需要企业在发展过程中不断进行调整，”他指出。

就政策而言，他希望能够引入一系列措施，包括通过降低香港/澳门居民在大湾区生活和工作的门槛，来建立更综合的人才库，反之亦然。他还建议在香港、澳门和其他大湾区城市之间签署双重征税协定（或类似安排），以便消除现有差异，促进整合。

华贤仕认为，提升资本、商品、信息和人员流动性的政策将成为大湾区成功发展的关键。对于更为成熟的城市，其政府可与其他政府分享经验，进而加快这一进程。“归根结底，大湾区内各个城市的起点不同，”他指出。“我们所讨论的不仅是国内生产总值，还包括教育、医疗、交通和服务质量。以香港为例，尽管自然资源不足，但它可以将其在金融，法律和物流方面之所长与其他城市共享。”

观点



范振忠
总经理

泰康之家投资

在泰康之家投资有限公司看来，大湾区应该是中国最具吸引力的市场之一。泰康之家投资是连锁养老社区的业主、开发商和运营商，其业务重心是建立和管理老年人社区，包括住宿和医疗服务。

“依据我们的运营方式，这些社区不仅仅是养老院，而是拥有运动设施、零售商店等基本功能的小镇，我们主要服务于高端消费群体，”泰康之家的总经理范振忠解释道。

泰康总部位于北京，目前在中国 13 个城市运营业务，其中包括广州。“在我们的广州社区，目前约有 70% 的顾客来自广州，剩下的 30% 来自内地其他城市、香港和澳门。”范先生表示，在来自广州的 70% 的顾客中，有近三分之一是“新广州人”，他们出生于中国其他地区，随后因为工作来到广州，并决定在退休后留下来。

“香港的政策对老年人十分优待。如果香港公民决定退休后在内地安度晚年，政府会提供补贴和其他一系列支持服务，”范先生补充道。但他也指出，其中有一个缺点：移居内地并接受政府医疗补助的香港老年人，在内地所产生的医疗费用，无法获得报销。

如果此类缺陷能够被弥补，大湾区的服务业发展和居民生活水平都将得到极大的推进。然而，范先生认为，这需要时间。“仅需解决医疗索赔问题，我们就能够促进人员流动，帮助香港应对其特有的挑战，例如地域狭小和人口老龄化。目前来看，大湾区的内部联系仅在地理层面上，就文化、监管和政策而言，它的互联性并不高，”他说。

范先生说，中国大陆、香港和澳门的医疗实施手段存在根本差异，“医疗系统需要在标准和语言方面保持一致。”

还有一点同样重要，就是找到合适的员工。

“客户群越高端，他们对医疗服务的要求就越高。如果没有优秀的医务人员，医疗保健行业就无法建立起来。如果没有完善的医疗体系，大湾区就不完整了。与其他一些行业不同，一个全面的医疗生态系统需要更长的时间来建立，其中很大一部分原因在于，医科学生所经历的教育期普遍更长，”他指出。

范先生认为，不仅仅是医疗保健和社会服务领域的企业，所有计划布局于大湾区的企业都应理顺这些问题。“由于监管 / 行政模糊以及其他不确定因素和障碍，部分公司很难制定出全面的大湾区发展战略。

因此，尽管一些公司已经开始实行整体的大湾区战略，但是态度坚定、全面投入于此的公司少之又少，”他总结道。

观点



金泽培

运营与中国内地业务常务总监

铁路运营商香港铁路有限公司（MTR）对大湾区有着明确的目标，其中包括将“一小时生活圈”的概念变为现实，将乘客在该地区内部的通勤时间缩短为一小时左右。这家香港公司致力于借助其在基础设施和铁路运营方面的优势，来提升该地区人员的流动性。

随着大湾区规划的推出，将广东九大城市与香港和澳门整合、建设为一个综合城市群的方向出台，这家公司也决定采用覆盖大湾区各个角落的综合性方案，而非单独关注个别项目或城市。

MTR 运营和中国内地业务常务总监金泽培指出，MTR 的核心理念是打破人与人之间的界限，这一理念恰恰对大湾区提升人员流动性的目标做出了补充。基础设施和公共运输是实现这一目标的最佳解决方案，也是 MTR 将持续关注的领域。

“若不包括通关时间，目前乘坐火车从香港到广州南可以做到 48 分钟直达，”金泽培说。“这一点非常重要，因为如果人们无法快速、高效地出行，所谓的一体化区域就没有实际意义。”

除了基础设施之外，金泽培认为 MTR 还可以帮助将新理念和商业模式传递到其他城市。例如，他指出，全球铁路行业的主要障碍之一就是如何寻找可持续的商业模式。

“历史告诉我们，纯粹的铁路运营商往往收益很低，有时甚至是负收益。许多铁路公司依靠政府补贴或其他优惠待遇来维持运营，”他指出。“在我看来，无论所处何种行业，一个优秀的企业应自给自足、可持续发展。”

香港铁路有限公司

在香港，MTR 的运营遵循以交通为导向的城市发展模式，整合了铁路和房地产开发。深圳地铁 4 号线（龙华线）自 2010 年以来一直参考这个模式来经营。

“深圳地铁 4 号线（龙华线）就是一个很好的例子，证明融合了铁路与房地产的混合商业模式在内地同样有效，”金泽培说。“由于政策方面的差异，深圳龙华线的运作模式与 MTR 的并不完全相同，但此项目的目的是交流我们的专业知识，同时希望能够激发新的灵感。”

他认为大湾区的发展前景良好，预计到目前的五年计划结束时，该地区将增加长约 3,000 公里的铁路，其中包括城市轨道交通、城际以及高速铁路。

“除铁路和物业管理外，铁路研发和人才培养也将创造很多机会，”金泽培说道。“我认为大湾区将有可能建成具有世界领先技术、高效和高服务质量的铁路网络。”



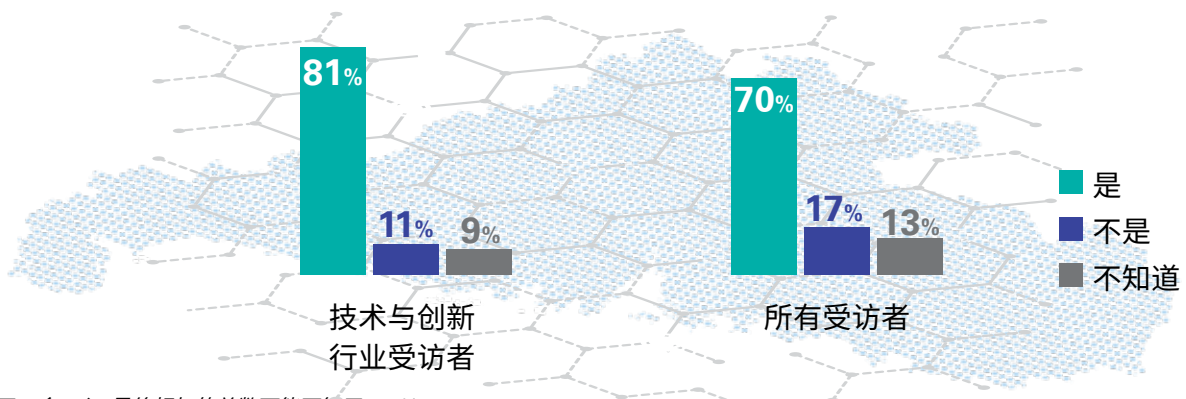
技术与创新



我们的调查显示，在大湾区规划中，最具潜力的领域是技术与创新——无论规模大小，所有企业都将获得发展机遇。借助深圳的高科技制造能力与香港的金融敏锐度，该举措将有机会建成全球性的技术与创新中心。

约有81%的技术与创新行业受访者认为，得益于大湾区未来三年的发展，他们的企业将实现增长，其中23%的受访者预计增长率将超过10%。从业务角度来看，受访者认为大湾区的关键优势是更多商业机会的出现（62%）、人员和资本自由流动（均为49%），以及资源汇集所带来的协同效应（42%）。

随着大湾区在未来三年的发展，我们的企业将实现增长

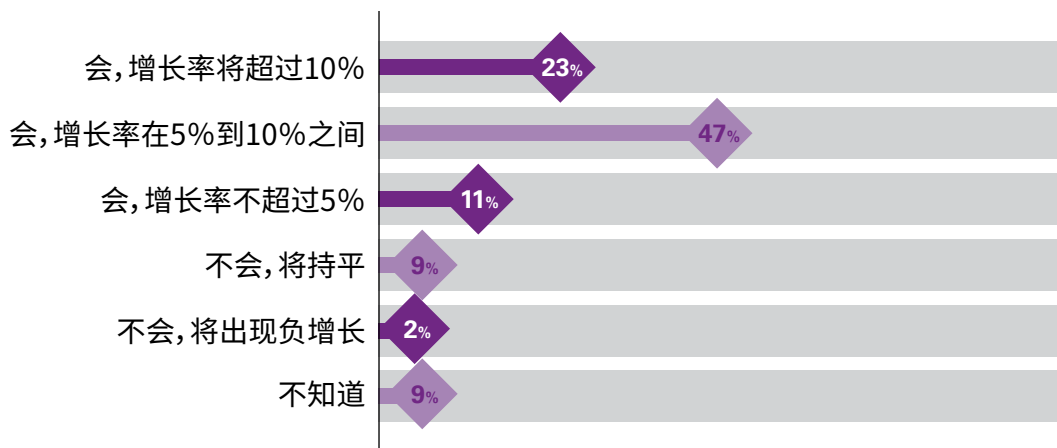


注：由于四舍五入，最终相加的总数可能不等于100%

资料来源：调查分析

随着大湾区在未来三年的发展,您的企业会实现增长吗?

技术与创新行业受访者



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



受访者表示,人才的获取和自由流动,以及恰当的税收协调,是大湾区取得成功的关键。

施展芳
华南区首席合伙人
毕马威中国

大湾区已然是中国的首要创新中心,其国际专利申请数占中国总申请数的一半以上。我们预计未来几年深圳的高科技出口占中国高科技出口总额的比重将大幅上升。此外,预计中国越来越多的高科技企业将落户广东省。

在新产品和服务的研发方面,香港和深圳可提供互补优势。香港凭借其历史悠久的大学和更广泛的国际知名度,在开展基础研究和应用研究方面具有优势;而深圳则拥有广阔的内地市场、采购供应链和制造技能,更擅于对创意进行测试,并将其商业化。

互联网营销公司汇量科技就已经开始着手利用大湾区的各种优势。“作为一家企业,我们所需的金融服务很大一部分来自香港。我们利用其资本市场为我们的区域和全球扩张计划提供资金,”公司首席财务官宋笑飞说。“另一方面,我们的主要运营位于广州总部。因此,大湾区的整体理念——更好的协作效应,资金、人员、信息和商品的自由流动,将对我们产生极大的影响。”

粤港澳大湾区规划提出之后,该地区的各大城市已经启动了诸多旨在鼓励技术与创新合作的计划。其中一个例子是地处香港深圳边界落马洲河套地区、占地87公顷的港深创新及科技园,它将成为未来经济增长的重要推动力,也是科技公司走向全球的平台。根据最初的计划,香港和深圳两地政府已同意合作将该地区发展成为一个全新的教育和创新中心,为公司 and 学术机构间的研发和其他形式的合作提供平台,到2020年,预计将有600多间高科技公司进驻。

另一个例子是长达180公里的广深科技创新走廊。该项目于2017年9月启动,旨在融合广州高校和其他科研机构的研究优势、东莞的制造业和工业园区网络,以及深圳的高科技企业。

其他用于提升技术、研究和学术人才流通的提案也在制定中。目前,香港正在测试一项为期三年的先导计划,旨在更快速地处理研究人员进入香港的签证申请。该项目名为科技人才入境计划(TechTAS),香港科技园公司(科技园公司)和香港数码港管理有限公司(数码港)的租户及孵化公司,若从事生物科技、人工智能、网络安全、机器人技术、数据分析、金融科技或材料科学的业务,便符合申请资格,每年可获得最多100人的入境名额。

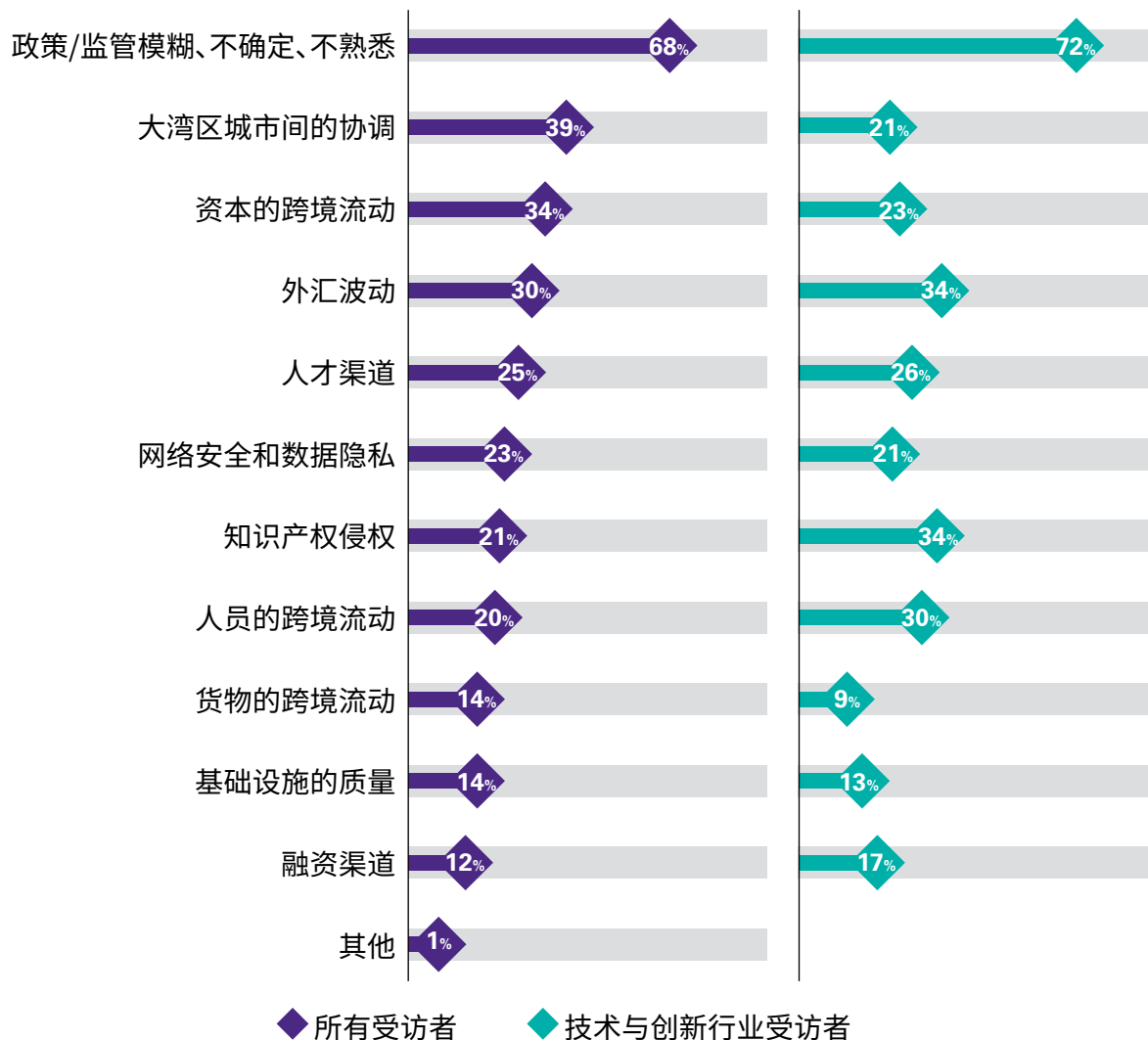
此外,今年5月,中央政府发布指令,允许香港的高等院校和科研机构申请中央财政科技计划项目的资助,为香港创新人员直接接受内地提供的资金铺平了道路。“这表明中央政府坚定支持将该地区发展成为创新与技术中心,这也是大湾区框架下的合作目标之一。此举必将鼓励更多本地企业参与香港的技术研发,”香港总商会袁莎妮表示。



尽管大湾区创造了大量发展机遇,并有持续的政策支持,但该地区企业仍面临挑战。72%的技术与创新行业受访者认为“政策/监管模糊、不确定、不熟悉”是阻碍大湾区发展的关键问题,其次是“知识产权侵权”和“外汇波动”(均为34%)。就受访的企业高管而言,“政策/监管模糊、不确定性、对其不熟悉”仍是最大风险(68%),而较小比例的技术与创新行业受访者将“大湾区城市之间的协调”和“资本的跨境流动”视为现有或未来大湾区业务计划的主要风险。

有趣的是,技术与创新行业的高管受访者将人员跨境流动视为风险的比例(30%)比整体受访者(20%)高,而整体受访者认为资本的跨境流动是一个更重大的挑战(选择比例为34%,技术与创新行业受访者的选择比例是23%)。

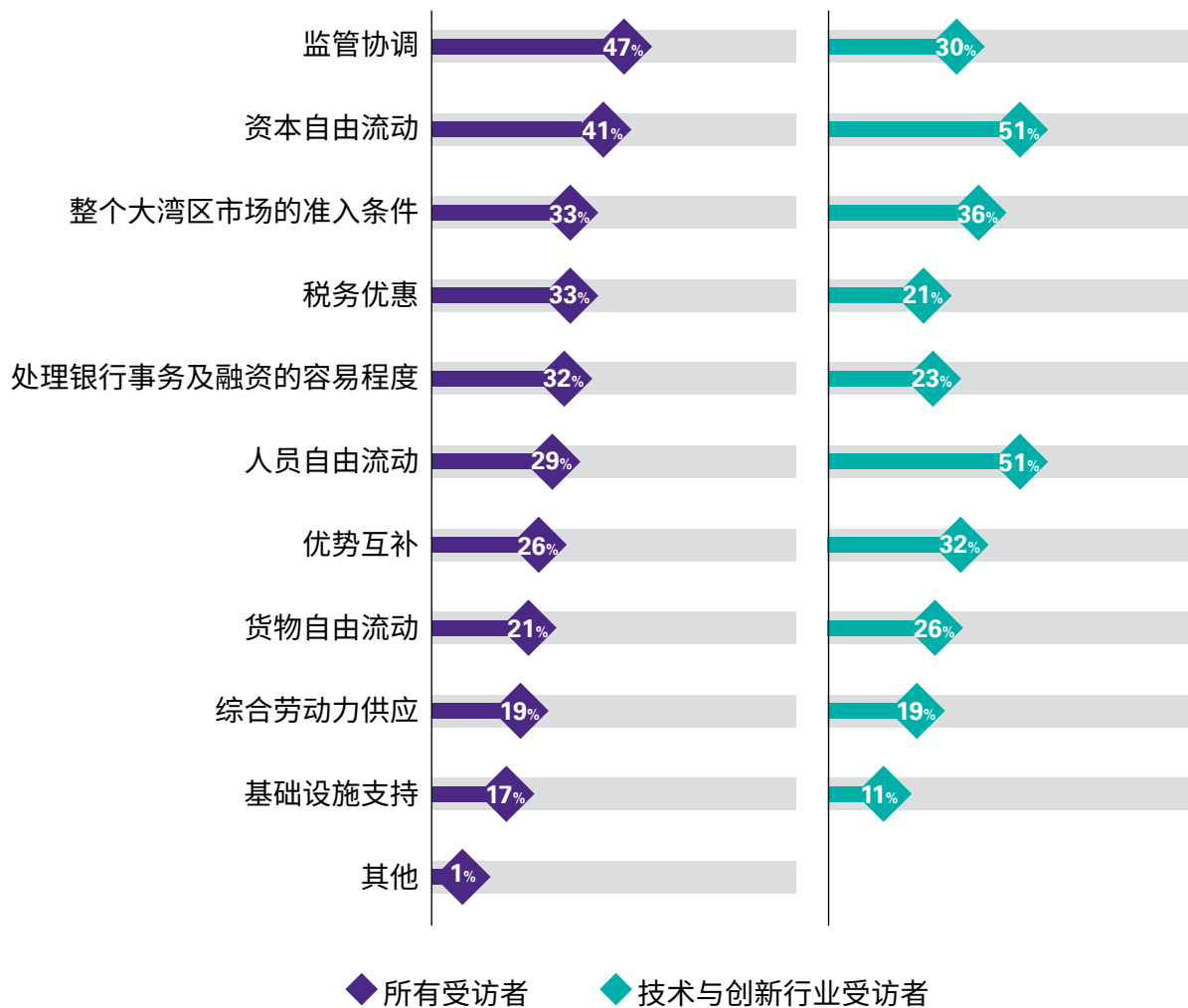
大湾区规划面临的最大挑战



资料来源:调查分析

然而，制定正确的政策需要仔细规划和协调，全球最大的通用打印机耗材制造商与3D打印创新企业天威控股有限公司董事长贺良梅表示。尽管这家企业目前的业务范围已覆盖整个大湾区——总部设在香港、研发和内地销售部门在珠海以及国际销售团队来自澳门。贺先生认为该地区的各个政府无需仓促地推行措施：“我认为，大湾区规划尚未公布实际上是件好事，这样市场才有时间去消化并了解他们希望从这一重大计划中获得什么。”他说。

对于大湾区的成功发展而言最关键的因素

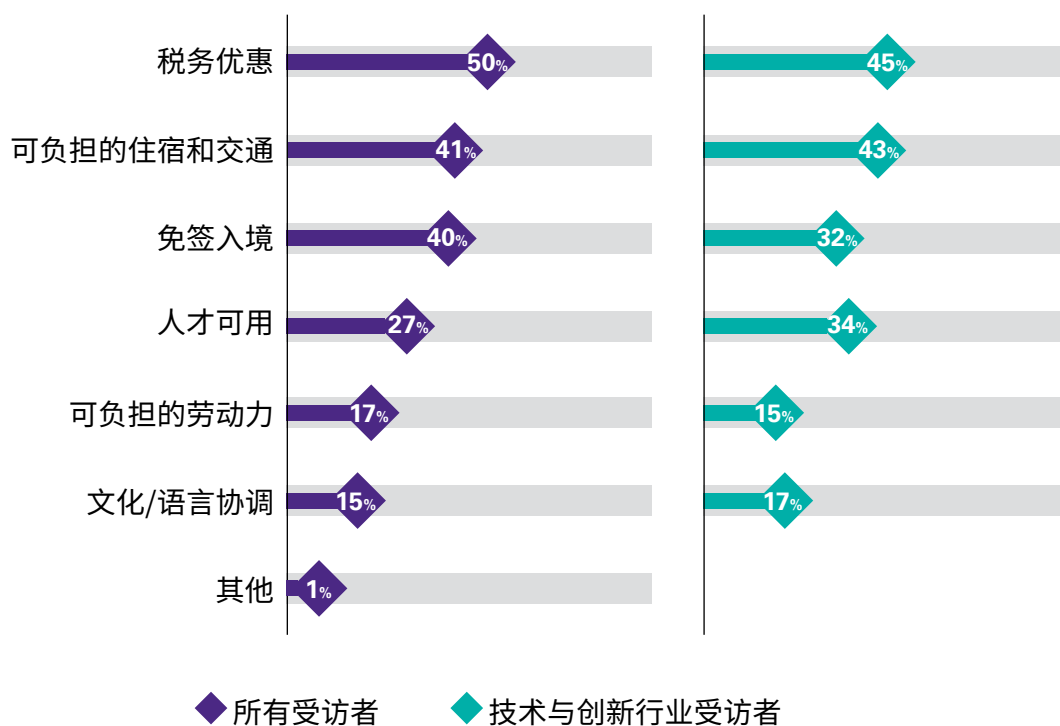


资料来源:调查分析

“当大湾区的概念形成，我们会看到实施计划的逐步开展，”贺先生说。“就像中国的其他许多政策一样，始于概念，然后是实施计划的成形。”他还指出，我国政府经常在推动一个大策略的时候都会先开展小规模试行，看看它们是否有效，然后再进行更广泛的推广。其中一个例子就是毗邻澳门的珠海横琴区，目前该地区正在试行，人们前往澳门大学租用的横琴的澳门大学片区域时就不需要过关。贺先生表示，如果这项方案被证实可行，那么其将延伸至整个横琴新区，甚至是整个大湾区。

在我们的调查中，40%的高管认为免签对于促进大湾区内人员自由流动至关重要，仅次于税务优惠（50%）和可负担的住宿和交通（41%），因此相关计划将受到重视。

促进大湾区内人员自由流动的最重要因素



资料来源:调查分析

观点



宋笑飞
首席财务官

汇量科技

总部位于广州的移动营销平台汇量科技关注到，国际投资者对大湾区的兴趣正在逐渐增加。“很明确的是，全球对大湾区的感兴趣程度正在上升，”该公司首席财务官宋笑飞说。“这一趋势在我们最近的投资者路演中很明显，期间我们不断被问及大湾区的发展状况，以及我们将如何对此加以利用这一发展。”

对于汇量科技来说，身处大湾区无疑是给其品牌加分。该公司目前正在通过大数据和人工智能的应用来提升其移动数字营销服务的有效性。“人们正意识到很多来自大湾区的科技公司都不错，这代表着是信任和品质。”宋笑飞说。

该公司已经着手布局大湾区的各个地区来支持其业务增长。汇量科技总部位于广州，也是其主要的业务运营地点，同时在香港寻求资金以助其全球化扩张，并在深圳前海经济特区和珠海横琴新区（毗邻澳门）设有投资分支机构。此外，区域内布局了子公司，利用优惠政策吸引香港和海外的科技人才。

“虽然我们是一家年轻的公司，但为了充分发挥大湾区内现有政策或配套服务的潜力，我们已经做了诸多努力。更多旨在促进资本、人员和货物自由流动的大湾区政策或支持将对我们大有裨益。资本和金融服务的动态流动对我们来说非常重要。我们所有的融资活动，包括寻求在港交所的主板上市，均由我们大湾区内的公司进行运作，”宋笑飞谈到。

对于大湾区的长期发展，宋笑飞建议它应该效仿旧金山湾区的优势。“硅谷的最大优势，也就是它如此成功并且成为所有科技研发与投资的首选之地的原因，在于其强大的人才库。就这一点而言，邻近的斯坦福大学和其他科技类高校也提供了不少支持。”

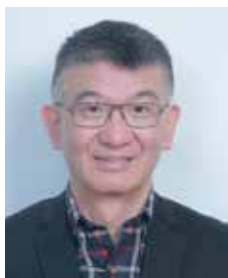
“对于大湾区，这是一个相对较薄弱的点。香港拥有几所全球顶尖大学——香港大学、香港中文大学和香港科技大学。但是，我们很难从这些学校的毕业生中找到合适的互联网技术人才，因为它们更多的是以法律、医学、MBA、金融课程或其他偏传统行业的技术专业而闻名。”他指出，而在中国大陆，顶尖的大学集中在北京和上海。

因此，像汇量科技这样的公司不容易雇用到他们想要的人才。“我们发现目前很难从大湾区找到优秀的技术/互联网专业毕业生，因此我们在北京建立了研发中心。”宋笑飞说，其他公司也面临着类似的问题，解决这一问题对该地区政府的未来发展战略非常重要。“我们不是在谈论一所大学，而是拥有一批成功的大学，建立起一个可推动科技与创新的教育生态系统，”他表示。

宋笑飞非常赞赏硅谷强调创新高于一切的态度。“在硅谷，首要议题是创新。其他一切都在其之后。相比之下，在中国南方，创新固然重要，但房地产、基础设施和政策引导的投资等利益问题也对该地区的发展发挥着重要影响。”“硅谷和大湾区之间的另一个重要区别是幕后金主们的态度。硅谷的投资者对创新有更多的耐心和宽容，因为创新总是伴随着风险和失败。而这里的投资者希望看到的更多是经过验证的商业模式和产品。这种态度显然很难去激发真正的创新。”

因此，提升大湾区的创新能力必须被视为一个长期项目，尽管如此，宋笑飞对大湾区未来的成功充满信心。“目前大湾区的概念仍处于顶层设计阶段。但我希望最终能够看到人才迁徙聚集大湾区，而不仅仅是前往北京和上海，让这里成为下一个硅谷。”

观点



贺良梅
董事长

天威控股

办公用品制造商天威控股董事长贺良梅认为，大湾区的成功取决于其资金、货物和人员自由流动的能力。他指出，横琴新区引入的优惠政策是大湾区内其他地区的参考模板。

天威控股总部位于香港，是一家打印机耗材和办公用品制造商，其主要制造和研发工厂位于珠海。此外，公司还投资 3D 打印等新兴技术。

贺先生指出了大湾区的发展对于城市间业务运营的潜在好处。“一个更为一体化的华南地区对市场而言非常有利，因为目前，企业们不得不花费大量资源来理解和遵守各项法规和行政程序，”他解释道。然而，鉴于各个城市之间的经济发展和人口统计等差异，将大湾区转变为一个完全一体化的区域仍需大量工作。

他认为，横琴新区采取的政策可以或多或少地预示出整个大湾区的未来。横琴新区是位于珠海南部的沿海岛屿，与澳门相邻；作为一个经济特区，享有清关、财税等多个领域的优惠政策。例如，进入横琴新区的香港和澳门居民可享受简化的过关手续，而在经济特区经营的金融机构可开展外汇业务，也可发行各种货币的工业投资基金。

“我认为横琴的发展形势很重要，因为它本质上是一系列激励资金、商品、信息和人员流动性政策的试验台，”他补充道。“并非所有的政策都将在未来采用，但企业仍应密切关注，以便更好地评估未来更加一体化的华南地区将带来的潜在影响。”

从长远来看，贺先生认为大湾区将为该地区的公司提供更大的产品与服务营销平台，尤其是对目前仅在其本地城市运营的企业。”

“许多成熟或规模较大的公司已经在大湾区内的多个城市开展业务。无论有没有这项举措，他们都将继续推行其在该区域的业务战略，”他总结道。“对于有意于拓展海外市场，但缺乏资源的企业，更能从这个一体化市场中受益。”

贸易与物流



自40年前中国开放改革实行以来，大湾区已发展成为世界领先的出口制造地区之一。大湾区内工厂出口量占中国出口总量的37%，足以使其位列世界第四；它拥有历史悠久的运输和航运基础设施网络，能够迅速高效地将货物运往全球各地。

即便如此，贸易与物流业企业仍然预见到，更加一体化的地区市场可能将带来进一步的收益。从商业角度来看，贸易与物流行业受访者认为，大湾区的发展提供了更多的商机(66%)，通过资源汇集产生了更大的协同效应(48%)，并且促进了资本和货物的自由流动(44%)。

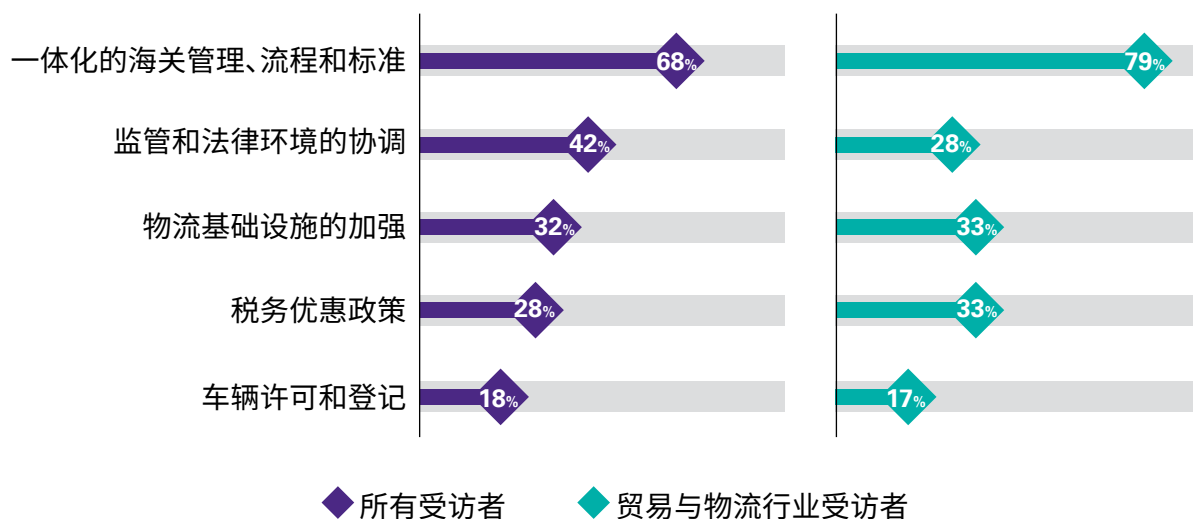
此外，中国电商的繁荣发展将促使大湾区的企业借助该地区的技术优势和快速增长的消费市场来扩大业务、实现增长。

受访者认为面临的**最大挑战**是政策/监管模糊(68%)，其次是**外汇波动**(47%)以及**资本跨境流动的障碍**(38%)。

贸易与物流公司极度重视海关管理制度的一体化,该领域79%的受访者认为这对该地区的货物自由流动至关重要(在所有受访者中,这一比例为68%)。其他重要因素包括整个大湾区“物流基础设施的加强”、“税务优惠政策”(均为33%)和“监管和法律环境的协调”(28%)。

在大湾区内,更高的连通性,更自由的货物、资本以及劳动力流通为企业提供了评估其现有采购、制造、仓储和分销结构的机会,进而优化其在该地区的供应链。

促进大湾区内货物自由流动的最重要因素

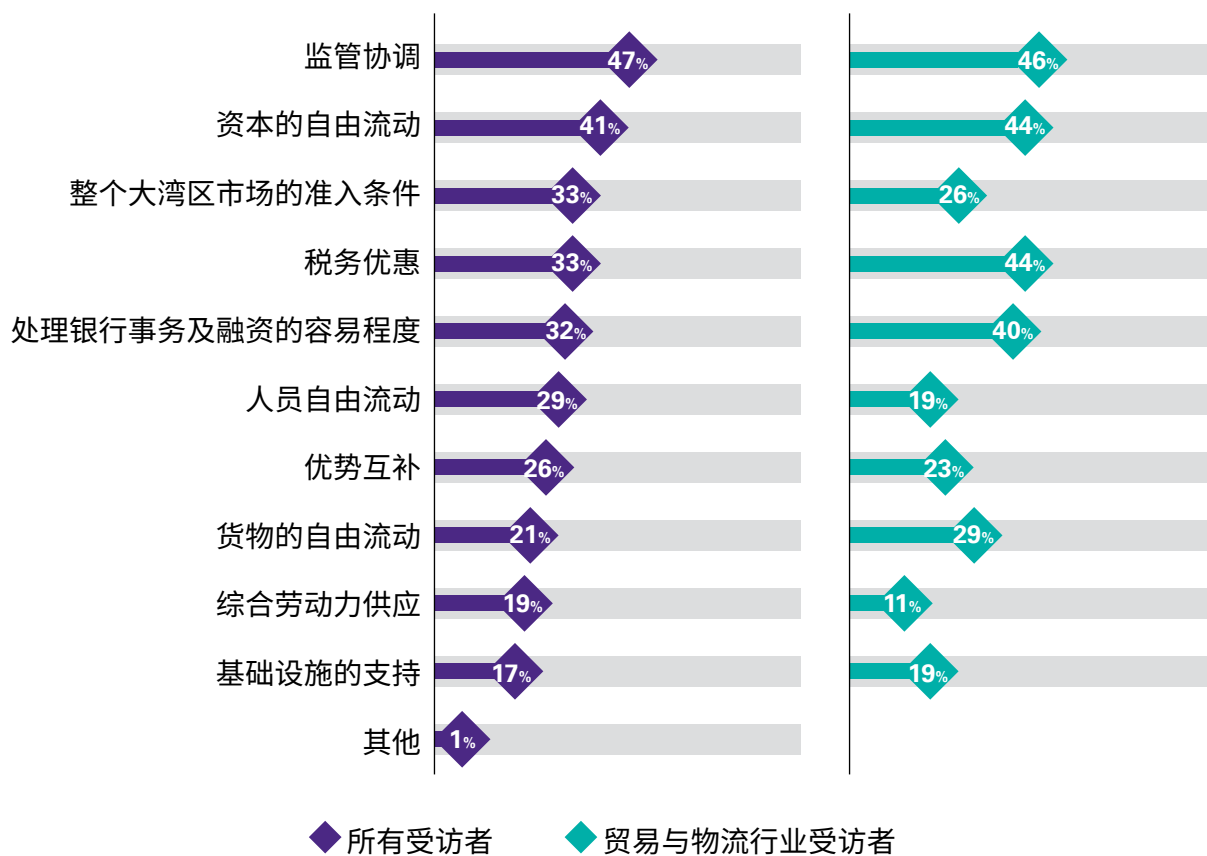


资料来源:调查分析



与其他行业一样, 贸易与物流企业高管将监管协调视为促进大湾区商业发展的最重要因素(46%), 其次是资本自由流动和税务优惠(均为44%)。与总体平均水平相比, 更多的贸易与物流行业受访者认为税务优惠、处理银行事务及融资的容易程度以及商品的自由流动是大湾区成功发展的决定性因素。

对于大湾区的成功发展而言最关键的因素



资料来源: 调查分析



“



大湾区作为一个互通互联的一体化市场，为投资者和企业

提供了融资中心，和高价值商品和服务的输出中心。各地方政府在经济、移民和税收政策等广泛议题上的密切合作将有助于促进货物、资本和人员的无缝流通，并提升此地营商的便利性。”

刘麦嘉轩

香港区管理合伙人

毕马威中国

然而，该行业已取得的成功和优势也意味着一些公司在渴望探索全新可能性的同时，也对改变既定的成功做法持谨慎态度。和记港口旗下香港国际货柜码头有限公司（HIT）的董事总经理严磊辉认为，大湾区规划既有利于11个成员城市，也有利于整个中国。“对中国和该地区来说，更高的协调性必然是一件好事，”他说。

严先生指出，和记港口在珠江三角洲地区的发展历史悠久，最早可追溯到20世纪90年代对深圳市盐田港的投资。从那时起，该公司便见证了该地区的航运基础设施不断发展，每个主要港口都具有独特的作用：深圳的盐田、蛇口和赤湾靠近珠江三角洲西侧的工厂，专注于出口；香港已成为转运枢纽，接收华南地区送达的集装箱，然后将其运往世界各地的其他港口；新兴的南沙港则是国内枢纽，处理往返于中国沿岸其他港口的货物运输。

在严先生看来，维持这些独特的角色对于保证大湾区所有港口的健康发展至关重要。但他同时强调，这些港口也需确保角色和责任的协调划分。他说，物流领域，特别是港口行业，需要政府认真考量，每个港口的作用、需求和未来供应。

汇丰大中华区行政总裁黄碧娟指出，香港一直是中国的离岸贸易及金融中心。她表示：“由于香港与广东和澳门的距离很近，这些年来三地之间一直有很多贸易、商业和资金上的往来。我们希望在珠三角建立规模化业务。就商业银行业务而言，我们在支持境内外贸易方面处于优势地位，并致力于充分利用逐渐崛起的科技等数字化交互技术。”



观点



严磊辉
董事总经理

香港国际货柜码头

自 1969 年成立以来，香港国际货柜码头（HIT）作为和记港口环球港口及物流网络的一份子，是香港港口发展的重要推动力。公司成功的关键在于能够根据市场变化调整其业务模式，并充分利用大湾区的新增长机会。

在过去的二十年里，随着大量制造业从香港转移至广东省，越来越多出口贸易由靠近工厂的港口来处理。HIT 董事总经理严磊辉表示：“由于越来越多其他大湾区城市的港口扮演着出口枢纽的角色，香港港口已转变为转运枢纽。”他补充道，“目前我们在香港的业务约有 70% 是转运。”

专注于每个港口的优势

这种持续的趋势导致大湾区的主要港口有更清晰的分工。例如，深圳的盐田港、蛇口港和赤湾港因靠近工厂，主要功能是出口贸易，而香港则是转运枢纽；传统上作为该地区国内货物转运中心的南沙也在快速扩张。为了确保大湾区内港口之间能更高效、更有效的协作，严先生认为，政府需给予各港口更多的空间，使其继续专注于发挥自身优势。他建议，中央政府可在即将出台的大湾区规划中建立一个框架，用以维护相关物流和航运优势。

严先生说：“我们期望在这一框架内，各个港口各司其职，香港依然是转运枢纽，而深圳和南沙分别是出口和国内贸易中心。在物流领域，尤其是港口行业，需要政府认真考量，平衡每个港口的作用、需求和未来的供应方面。”

中国大陆维持其现有的沿海运输法规，禁止外国船舶在内地从事沿海贸易或运输，是维持香港保有其转运枢纽地位的方法。严先生表示：“这套法规能帮助香港保持竞争优势，也保证了更大的灵活性——任何货物都可以来到这里，再前往任何地方。”

立于创新前沿

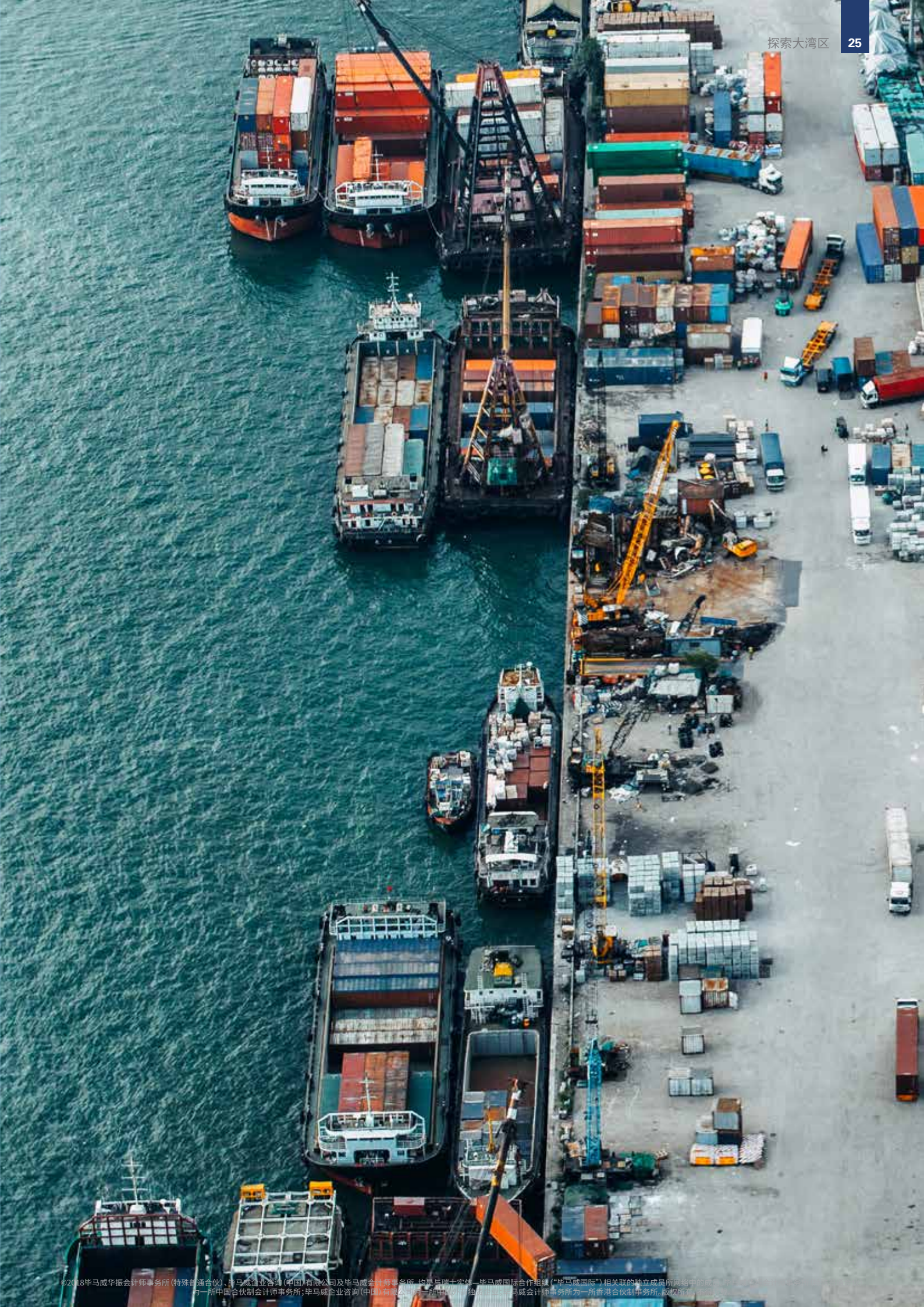
此外，在先进技术、大数据和人工智能的帮助下，香港港口和物流业的高效性使其成为大湾区航运和贸易发展的重要参与者。

例如，今年 1 月，HIT 在其 9 号北集装箱码头全面实施了集装箱自动堆叠系统和轮胎式龙门架吊机的远程操作。这一香港首创项目使其运营效率和生产力提升了 20%。严先生说：“此技术为我们的员工提供比以往更高的灵活性。我们没有让自动化或远程操作技术取代任何员工，而是推动现有劳动力完成更多的工作、提供更好的服务、更有效地执行任务。”

融入大湾区框架

严磊辉指出，总体而言，大湾区的持续发展对该地区和整个中国都有利。“目前，华南地区的出口工厂都能获得良好的服务，各港口可充分满足它们的需求，该地区也拥有充足的剩余产能。”

港口和物流是对于香港经济不可或缺的一部分。如何以最佳的方式融入大湾区框架，以及如何保持其作为转运枢纽的竞争优势，尤其重要。严先生说：“各港口的责任分工明确，对香港的港口和物流业以及整个地区来说都是一件好事。”



金融服务



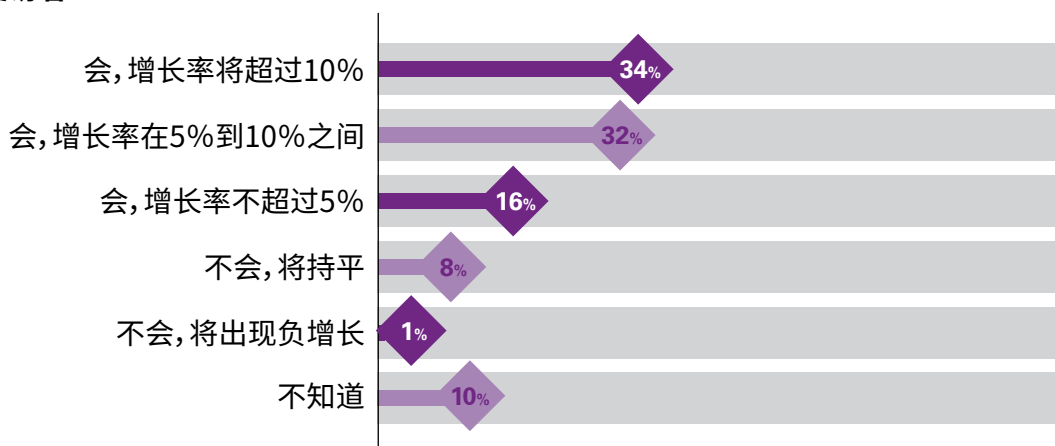
整个大湾区的商业增长必然会为金融服务的增长提供大量机会，尤其对于有跨境需求的新公司而言。作为领先的国际金融中心，香港拥有一个充满活力的资本市场，可为大湾区的境内外投资及贸易提供融资渠道。

此外，随着香港发展成为创投融资中心，加上深圳作为创业中心的地位，一个大型创投融资生态系统正在成形。

有82%的金融服务业高管受访者认为他们的企业将在未来三年内因大湾区的发展而实现增长，其中34%预计增长将超过10%。

随着大湾区在未来三年的发展，您的企业会实现增长吗？

金融服务业受访者



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



如果想触及
5,000万以上的
客户群,必须实
现数字化转型。”

黄碧娟
大中华区行政总裁
汇丰

调查受访者对自身行业的前景也同样持乐观态度,其中约有73%将金融服务视为最有可能从大湾区发展中受益的行业。

大约72%的金融服务业受访者认为大湾区意味着更多的商业机会,53%认为它可以带来更自由的资本流动,49%则在其中看到了资源汇集所带来的协同效应。

在未来几年,香港将在大湾区金融服务领域的发展中发挥关键作用,它不仅将该地区的企业与世界连接起来,也可以作为资本流入和流出中国的渠道。

自2016年底推出以来,深港通进一步强化了证券和投资的跨境流通。香港上市规则的最新修订旨在吸引新经济公司上市,为已经在大湾区运作的众多科技、生命科学和医疗保健公司提供了新的融资途径。2017年,科技、医疗保健和生命科学的上市公司占港交所总数的28%。

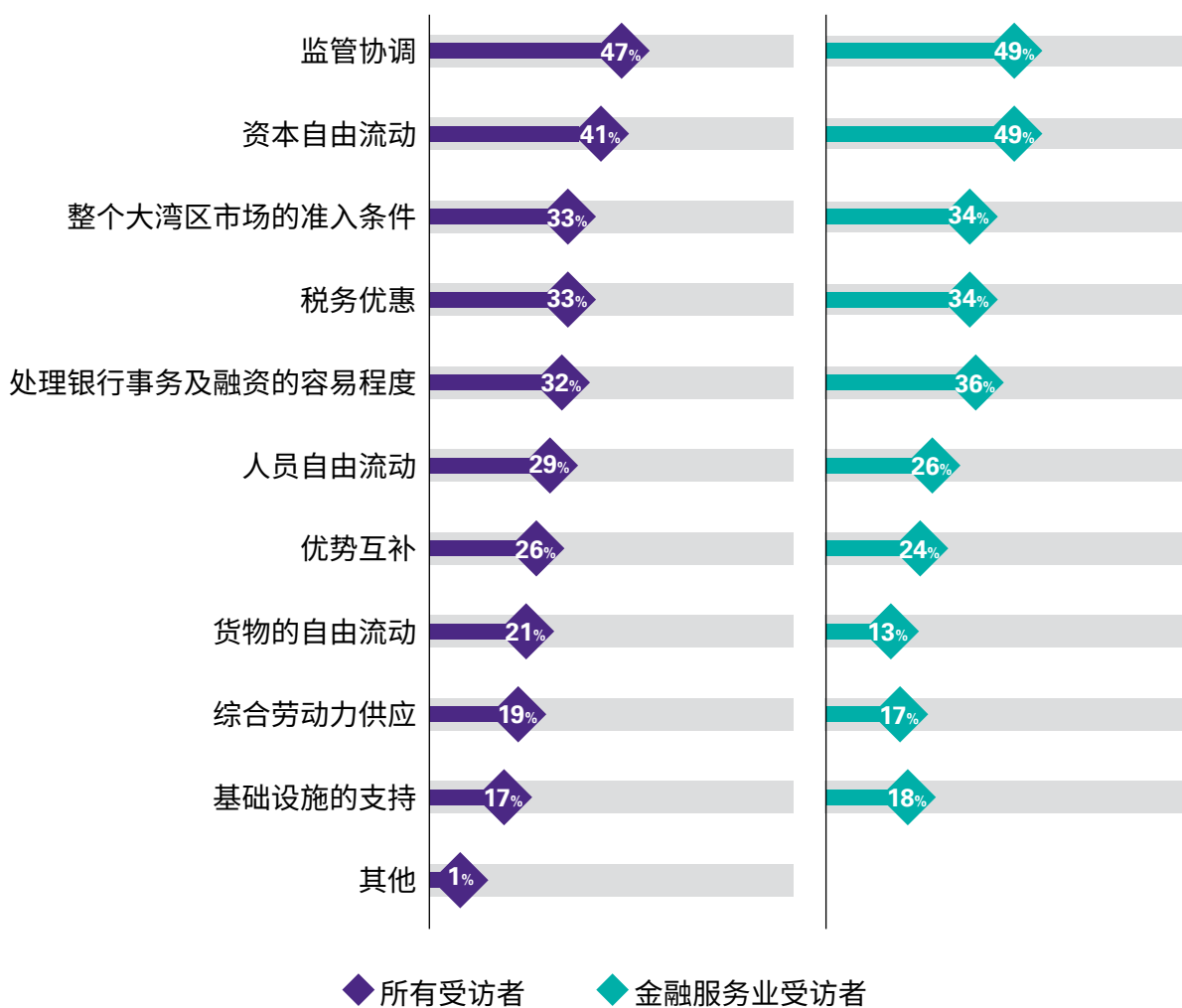
同时,香港的银行和其他金融机构也深知,他们未来的增长将取决于是否有能力在内地寻找和利用机会,特别是在拥有众多初创及成熟科技公司的深圳。

相关的举措包括去探索大湾区中正在逐渐成形的各个新地区。深圳的前海经济特区目前正在建设中,它位于城市西部边缘占地15平方公里的填海土地上,任务是成为包含金融在内的现代服务中心。该区域已成为汇丰银行大湾区计划的重要组成部分:首家外资银行持有控股权的证券合资企业——汇丰前海证券有限责任公司便坐落于此。这家公司于2017年12月正式开业,致力于为中外客户提供一系列金融服务,包括股票及债券承销、证券研究、证券经纪和收购合并方面的咨询。

在零售方面,信用卡是增长的主要领域。截至2016年12月,在珠三角地区发行的信用卡约三十万张,占该行于内地发行的信用卡数量一半。除了分行,汇丰通过在线申请触及了许多新客户,在汇丰大中华区行政总裁黄碧娟看来,这一点至关重要,“如果想触及5,000万以上的客户群,必须实现数码转型,”她说。

该地区的金融科技行业也在香港和内地迅速扩张。总部位于深圳的腾讯仍是一个重要的创新者，其微信支付的用户现已超过7亿。而包括香港WeLab在内的规模较小的公司则正在为制造商和其他企业提供日益丰富的财富管理、大数据和数字金融服务。总的来说，许多从业者表示，如果整个大湾区能实现电子支付系统的使用，商户和消费者都将受益匪浅。实现这一目标的技术已然存在，但需要开发一个系统，以保证该技术在整个区域的应用便利性。展望未来，大湾区的科技企业将是汇丰的主要目标之一。“在深圳，我们非常关注创新领域。2016年末，我们设立了一个20亿人民币的创新基金，专注于对新技术、清洁能源、创新等领域的支持。”黄女士补充道。

对于大湾区的成功发展而言最关键的因素



资料来源:调查分析

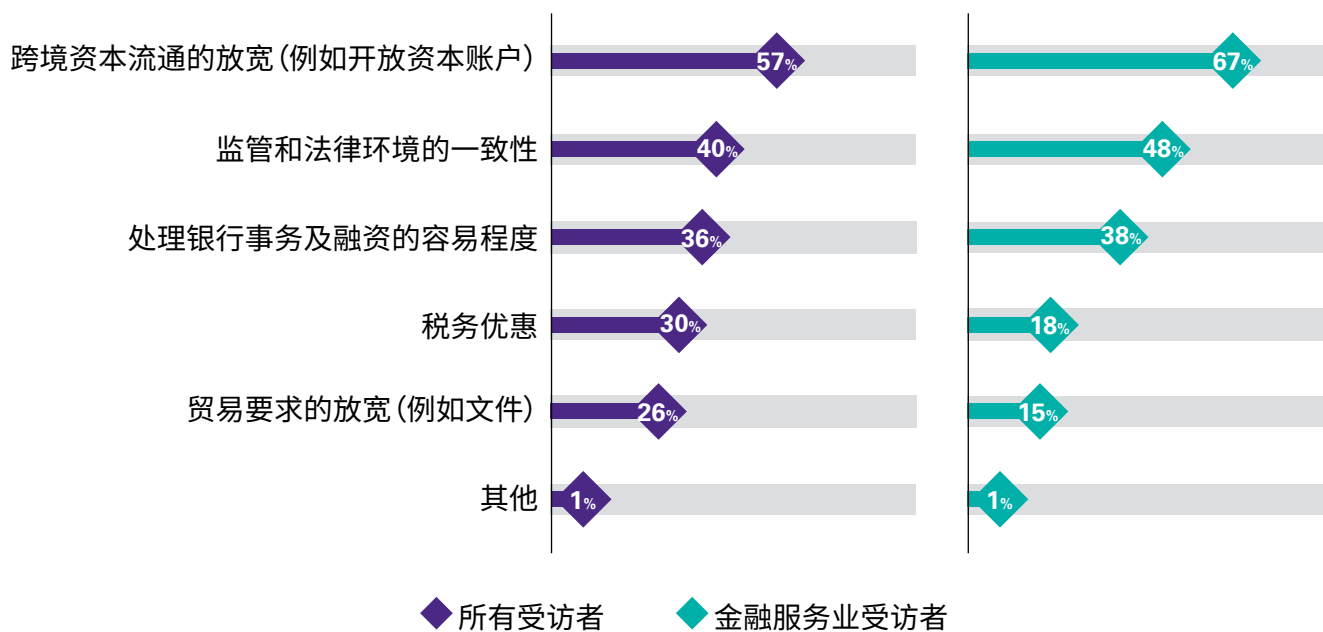
金融服务企业受访高管指出,若要发挥大湾区的潜力,监管协调、资本自由流通以及处理银行事务及融资的容易程度是大湾区成功发展的三个最具决定性因素。在所有受访者中,监管协调和资本自由流通同样也是最具决定性的两个因素;此外,税务优惠与整个大湾区市场的准入条件也被视为大湾区成功发展的关键。

事实上,对金融服务采取更一致的监管(包括开立和运营银行账户以及合规要求)将有助于为该地区的企业和消费者提供无缝的银行体验。

此外,许多行业人士指出,建立一个加深资本市场联系、促进资本流入及内部流通的框架对于大湾区的发展具有重要意义。

银行和金融科技业务之间更紧密的合作将促使银行提供更先进、更灵活的数字产品,进而简化银行和金融服务的使用程序。然而,监管机构必须跟上步伐,不仅要保护消费者,还要维持一个适合创新和竞争的环境。一个可能的结果是,金融科技沙箱的数量和范围得以扩大,允许新的金融科技产品在大湾区中进行试验。

促进大湾区内资本自由流通的最重要因素



资料来源:调查分析

观点



黄碧娟
大中华区行政总裁

汇丰

在大湾区计划正式公布之前，汇丰早已将该地区视为其全球长期增长计划的关键。早在 1865 年成立于香港和上海的汇丰，在 2015 年宣布将扩大其在广东省珠三角的投资以发展当地业务。汇丰在今年 6 月的策略更新中强调，珠三角为其全球八大市场之一，目标在于发展自身的规模业务。

“国家提出大湾区内的城市应该更加紧密合作，且各地政府正在共同努力。我们更加坚信多年来在珠江三角所看到的机遇。”汇丰大中华区行政总裁黄碧娟说。

“我相信大湾区将发展为世界上最大的湾区。很多人说这一目标的达成时间是 2030 年，但我认为可能会更早，”黄女士指珠三角目前每年的经济增幅维持在 7% 左右，而香港也从中受惠，使其经济也能继续稳健扩张。

珠三角战略

黄女士表示，汇丰为该地区制定了目标，即占有 3-5% 的市场份额，最终收入约为 10 亿美元。为实现这些目标，过去三年来，汇丰一直在其零售、商业和投资银行部门制定并执行珠三角战略。

汇丰目前在广东省拥有 64 家分支机构，其中在珠江三角地区拥有约 50 家。其保险部门正在扩大大湾区的业务，其中一家分公司已在广州开业，另一家深圳分公司正在筹备中。同时，汇丰也是深港通的积极参与者；作为一个跨境投资渠道，深港通使得内地和香港投资者可以购买对方交易所上市的股票。

深圳前海现代服务业合作区旨在推动该市金融服务业发展，汇丰在当地建立了全国首家由外资合伙人主要持有的证券合资企业——汇丰前海证券有限责任公司。这家企业在 2017 年 12 月开业，它在上海和北京也设有分支机构，为国内外客户提供调研、证券经纪、承销和咨询服务。

就个人业务而言，信用卡是增长的主要领域。自 2016 年底以来，汇丰于珠江三角地区发行的信用卡约三十万张，约为其在中国大陆信用卡发行量的半数。除了分行，汇丰通过在线申请增加了许多新客户。在黄碧娟看来，这一点至关重要，“如果想触及 5,000 万以上的客户群，你必须要做好数字化转型，”她说。

在大陆方面，一系列数字化转型正在推动汇丰的业务发展。在广州和深圳，人们已经可以通过分行的视频自动提款机开户。这些机器可以处理从扫描身份证到验证客户信息的所有程序；同时，客户也可选择呼叫服务人员帮助其完成任何棘手的操作，进而简化和缩短开户流程。一旦开户成功，客户可以通过中国最受欢迎的通讯应用程序——微信，查看他们的银行余额并进行外汇交易。

展望未来，大湾区的技术行业是汇丰的主要目标之一。“在深圳，我们非常关注创新。2016 年末，我们设立了一个 20 亿人民币的创新基金，专注于新技术、清洁能源，创新等领域的支持。受到广大客户的欢迎。”

挑战

在黄女士看来，大湾区金融业的发展面临着两大挑战。首先，要解决各种监管和法律安排的协调问题。她指出，与东京、旧金山和纽约的海湾区不同，大湾区不得不接受内地、香港和澳门在未来一段时间仍会存在不同法律和监管体系。

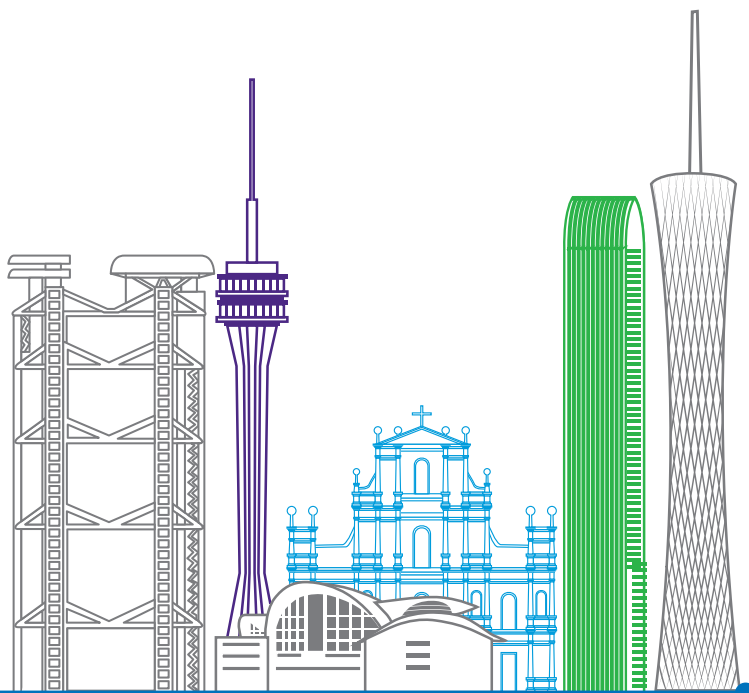
第二是如何充分利用大湾区现时的人才。“这地区已经吸引了很多人才，但如何真正发挥他们的价值，减少人力资源浪费？”黄女士同时指出，企业必须培养自身能力，教育、培训并充分利用其从中国和世界各地招募的人才。

然而，黄女士最终期望看到的是一个拥有无缝跨境金融的未来，客户能够在该地区的任何城市开立账户并享受银行服务，而无需奔波于各个司法管辖区。“例如，香港的客户可以在珠三角开设账户，并通过它获取内地的财富产品或公司债券，而来自内地的客户可以在香港购买保险产品，”她表示。

黄女士相信假以时日，政策制定者定能推进区内融合的制度。她还提到，香港和新加坡已经在搭建贸易金融区块链平台上达成合作，（预计将于2019年投入运营），那么香港和珠三角也将能在金融服务业展开类似的合作。

“解决这个问题是发展大湾区的关键”黄女士说。“无论从地理角度还是文化角度，我们已越来越亲近，试想有多少香港家庭实际上是来自广东省的，而大湾区的优势就摆在我们面前。所以，我们真正需要应对的是如何促进区内人员、资金和贸易自由流动。”

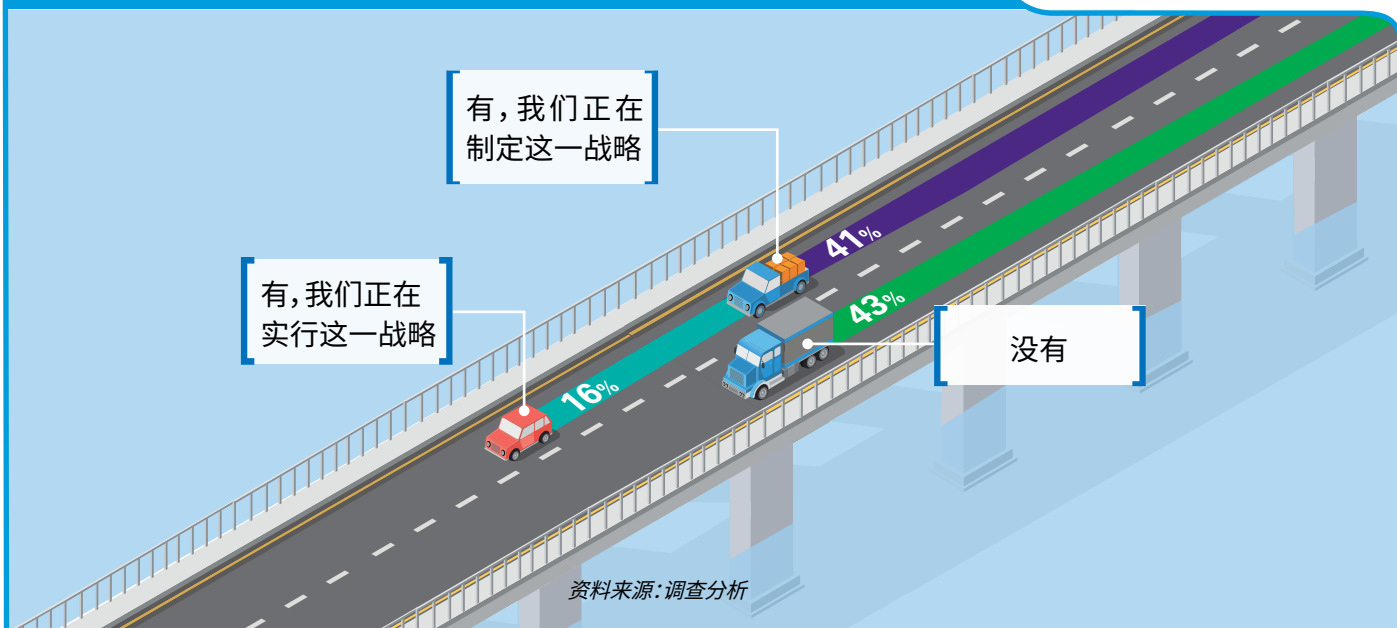
展望未来



总体而言，高管们对大湾区及其为企业带来的增长持乐观态度。正如我们的调查显示，大多数受访者预计该地区的发展将大大促进其企业成长，并且期待更高的监管透明度。

57%的受访者表示他们的公司已经或正在制定大湾区战略计划。就行业分布而言，金融服务业较为领先，该领域72%的高管表示他们的公司已经或正在制定计划，其次是医疗保健/生命科学(67%)和技术与创新行业(66%)。

贵公司是否有针对大湾区的战略计划？





我们非常乐于看到最近居留许可政策的放宽，它提升了

香港市民在内地生活、工作和求学的便利性。但是，我们认为，要促进人员自由流动，还需要做更多工作。例如，针对部分大湾区居民，可依据APEC商务旅行证计划建立商务签证制度由本港进出大湾区。”

袁莎妮

总裁

香港总商会

近年来，政府对构建互联互通的基础设施上投入巨大，尤其是将内地高速铁路网络延伸到香港，以及建成连接香港、澳门和珠海的30公里桥梁。然而，其他方面仍需进一步关注。展望未来，如果要实现大湾区的愿景，企业们特别指出了三个需要优先关注的问题：人力资源解决方案（45%）、法律咨询/服务（42%）和融资（38%）。

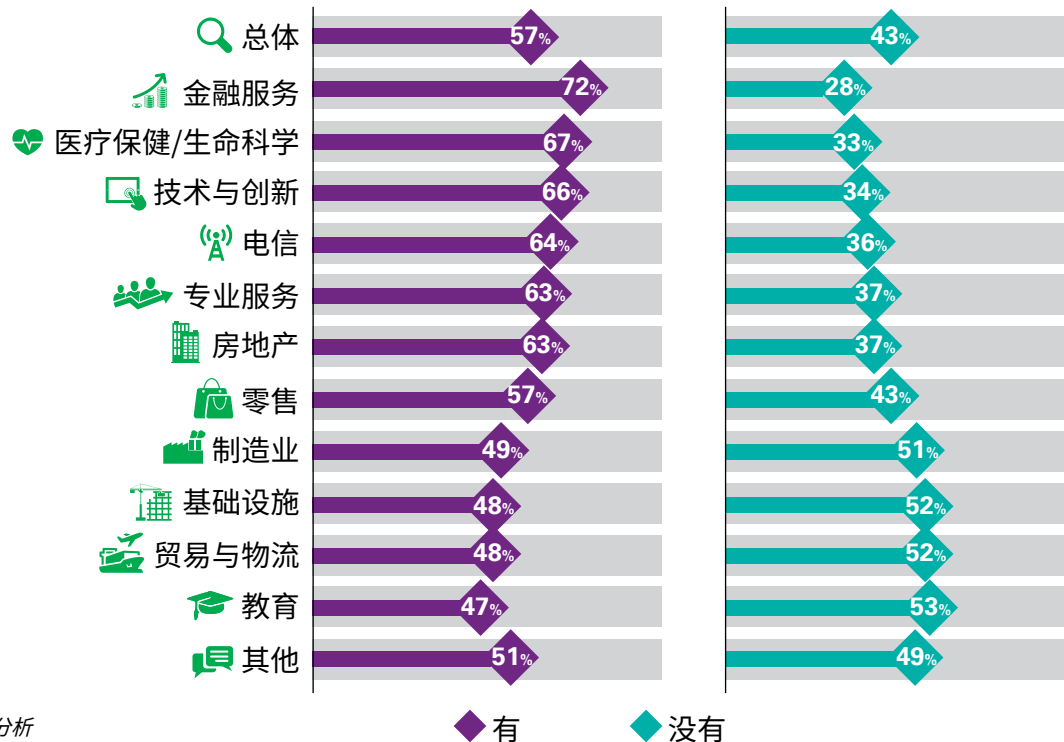
所有行业 and 不同规模的企业均面临的一个关键挑战，就是对监管协调的需求。商界期待监管机构和政府机构能提供更高的政策清晰度，以便将机会变为现实。

大湾区各城市在人才管理政策方面更紧密的合作有助于促进大湾区新经济的发展。汇丰的黄碧娟强调，企业教育、培训和利用大湾区人才库的能力是非常重要的。通过吸引人才、促进跨境协作，加大该地区的流动性还可帮助企业解决技能短缺问题。

协调大湾区内的法律法规将是另一个重要目标。各司法管辖区统一的知识产权保护与专利认证制度对于创新型经济的长期发展至关重要。建议可行的方法是利用香港仲裁服务在这方面的丰富经验。

贵公司是否有针对大湾区的战略计划？

行业分类



资料来源：调查分析

“
在中国,大湾区有可能将其
范围扩展到珠江三角洲的
邻近省份,包括福建、江西、
湖南、广西、海南、贵州和云
南。同时,该地区的发展也
将进一步推进‘一带一路’
倡议。”

刘麦嘉轩
香港区管理合伙人,
毕马威中国

税收是另一个重点关注领域。中国大陆、香港和澳门税收制度之间的差异可能对在整个大湾区内作的企业构成挑战,因为遵守不同的税收规则和法规可能会显著增加企业的运营成本。因此,协调税收规则和法规,尽可能减少各税收管辖区之间差异度,将是未来发展进程的一个重要因素。

此外,大湾区各政府还需要简化海关和移民程序,以便促进整个地区的人员流动;扩大医疗保险的有效范围;并确保教育背景与资历在各个城市得到统一而充分的认可。

花时间为所有这些问题考虑适当的应对政策比试图加快措施的实行更重要。例如,在医疗保健领域,泰康之家的范振忠指出:“与其他一些行业不同,建立一个完善全面的生态系统是一个漫长的过程,其中很大一部分原因在于,医学院学生在校学习及实习期的所需时间普遍更长。”

此外,大湾区内许多公司对于如何在大湾区更快的发展,尚未具备足够的知识和技能。“根据我们的经验,即使是大型、成熟的企业,很多时候也无法清楚地了解中国大陆、香港和澳门之间的文化、监管和运营差异,”人才咨询公司美世亚洲、中东和非洲地区人才战略业务总经理甘相达说。

随着该地区的增长速度逐渐超过中国的整体增速,且越来越多的公司证明了大湾区各城市不同优势和能力,现在是时候制定并实施相应的战略计划,并在大湾区发展中迈出关键的下一步。



观点



刘麦嘉轩
香港区管理合伙人

毕马威中国

在毕马威中国香港区管理合伙人刘麦嘉轩看来，大湾区计划是香港、澳门及珠三角其他九个城市建设未来的重要机遇。

大湾区倡议的核心是创建一个宜居宜业宜游的“优质生活圈”，并促进该地区内部资本、商品和人员自由流动。

交通网络的扩张带来了城市间愈发紧密的联系，也使得上述这些目标离我们越来越近，尤其是促进人员自由流动这一方面。刘女士认为，伴随着这一趋势，越来越多人员愿意在大湾区内出行和工作，企业们需要制定有力而完善的人力资源政策和战略来吸引和留住人才。“其中包括充分的培训和技能提升机会、为员工创造相应的发展机遇，还有一个关键因素——有竞争力的薪酬，”刘女士补充道。

同时，由于许多企业也都强调了，该地区各政府间在移民和税收问题上的协调是决定成败的一个关键因素，因此，它们也必须确保各自的人力政策和战略符合当地的相关要求。

“这一考量在今年的调查结果尤为明显：受访者将“税务优惠”视为促进大湾区内人员自由流动的最重要因素，也是该地区实现成功发展的关键驱动因素之一，”刘女士说。

与旧金山、纽约和东京的湾区不同，大湾区包含了三个独立的税收管辖区——中国大陆、香港和澳门，这可能会给该地区的企业带来一些挑战。“因此，通过协调税收规则来减少各税收管辖区之间的差异度将是未来发展的一个重要推动因素，”刘女士表示。

举个例子，刘女士建议制定一些促进香港与内地机构间学者、研究人员合作的税务优惠政策。“对学者和研究人员实行税务互免将有助于提升研究和开发项目的数量和质量，并鼓励人们在该地区自由流动，”她说。

促进人员流动的另一种方法是向“边境工作者”提供相互的免税优惠，这一政策可参考欧盟普遍采用的边境工作者税收规定。“边境工作者”大致指的是在一个国家的边境地区工作，但是居住于另一个国家的边境地区，需每天或定期返回于两个国家的工作者。

尽管消除学者和研究人员所面临的税收障碍，甚至将此政策延伸至所有专业人士和工作者，可实现更高的人员流动性，但此举也意味着政府需要更多的时间来为大湾区量身定制一个相应的体系，刘女士指出。

除税务优惠外，刘女士认为，各地方政府在移民和经济政策以及医疗保健、教育和环境问题上的密切合作将进一步推动大湾区成长为生活、工作和旅行的理想场所，并提升该地区整体的经商便利性。

观点



甘相达

亚洲、中东和非洲地区人才战略业务总经理

美世

全球人才咨询公司美世的亚洲、中东和非洲地区人才战略业务总经理甘相达表示，调整人力资源政策，提升对大湾区人才库的利用率，具有潜在的好处。

假以时日，甘先生希望该地区能够发展成为一个无缝的经商场所，它拥有一个一体化的人才库，所有公司都可从中获得人才，无论它们来自何处或在何处运营。“我们收到了很多有关大湾区的询问，这是一个越来越庞大的主题。大湾区若要成功，在人才的自由流动方面不应该有任何限制或障碍。理想的情况是，当一家公司在该地区的任何城市看到机遇时，它不需要花费太多时间或精力来考虑税收、法规、报告关系或薪资结构的差异，”他解释说。

然而，就目前而言，人才库仍然处于隔离状态。“香港、澳门、深圳和其他城市有着各自独立的人才库，”甘先生说。“所有城市都存在明显的差异，若要实行全面的大湾区人力资源战略，这些差异会影响其所需的时间和精力。”

甘先生也强调了一些实际困难。“在香港人来内地工作的情况下，我们所观察到的主要障碍是税收、医疗福/质量和教育。”在他看来，这些都阻碍了企业的发展。就内地提供的机会而言，真正能够切实跨越边界的香港企业并不多。“它仍然处于‘理论’阶段，这意味着很多交涉，很多计划，很多策略，和很少的行动”，他说。

来港的内地公司也经历着一些挑战。“例如，很多内地公司会将员工从内地总部调到其香港子公司。这时，你如何调整借调员工的工作等级、薪酬结构、奖励计划、职称和员工福利？让他们与香港员工保持一致，还是让他们与总部的做法保持一致？这是一个微妙的问题，因为如果两套薪酬/福利计划的差别太大，可能会造成内部紧张。”

内地员工的来港工作签证也可能带来挑战。“来港工作的内地员工经常为了等待签证延期的审批而在深圳或广州停留数天甚至数周，”甘先生说。他指出，这不是什么严重的问题，但会造成效率低下。跨国公司越来越多地聘请毕业于香港高校的内地学生。这些毕业生熟悉两个市场的文化，非常适合从事与大湾区相关的业务。“内部人力资源程序的妥善管理通常可以最大限度地减少业务中断，但如果你的员工有几百名，问题就会变得棘手，”甘先生说。

他建议企业们研究并采用针对其业务量身定制的运营模式。“在竞争和协作之间取得平衡。公司还需要考虑多种不同的商业模式——合资企业、战略合作和并购。它们应评估每种模式的优缺点，以及哪种模式适合它们的业务需求。解决方案必须从长计议。”他总结道。



袁莎妮
总裁

香港总商会

通过进一步融合香港与其他大湾区城市，大湾区倡议将促进该地区人员、货物和资本的流动。香港总商会（HKGCC）总裁袁莎妮认为，对于香港而言，这将为企业提供更多可用的资源，并建立一个规模更大的商品和服务市场。

在袁女士看来，各成员城市应充分利用彼此的相对优势，共同努力，互信互助，从而建立起属于21世纪的世界级湾区。“作为一个服务型经济体，香港应贡献其在高端、高附加值服务领域的专业知识与经验，以互补互利的原则为整个大湾区服务。同时，专业化带来的是成本的降低和生产力的提高。因此，从大湾区发展中获益最多的将是依赖于规模经济的行业——例如贸易与物流，”她指出。

科技与创新以及先进制造业也可能成为关键的增长推动器。“此外，在当前国际保护主义和贸易形势不确定的氛围下，鉴于大湾区消费市场的规模及其购买力的飙升，大湾区可能成为制造商和贸易商的避风港，”袁女士说。

超过四分之三的受访者预计大湾区未来三年的经济增速将超过中国其他地区，而袁女士认为这一观点是合理的。近年来，大湾区的增速始终高于国家整体水平，预计这一趋势在短期内也将延续。

“许多商业和程序化障碍都可被消除，从而降低大湾区内部的商务交易成本。这将为经济发展创造更有利的条件，并进一步加速该地区的增长。大湾区倡议拥有中央政府的大力支持，也受到当地政府和大多数企业的欢迎，”袁女士说。

针对大湾区的发展，她预计中央政府会逐步推出措施，而非一次推出完整的实施计划。“这是为了确保以可控的速度统筹推进。从现实的角度来看，我们认为大湾区内的经商障碍不会在一夜之间消除，释放大湾区的全部潜力需要时间。此外，计划实施的过程中可能会出现新的挑战。尽管变革会来得比较循序渐进，但我们认为中央政府的政策是审慎的做法。”

对于如何推进该地区商业战略的实施，袁女士表示，大湾区各城市需在税收、知识产权保护、商业登记规定方面进行调整，进而帮助建立一个更具确定性的运营环境。更广泛的专业资格互认也将帮助企业们在管理不同大湾区城市的业务运营时节省更多时间和资源。

对于希望进军该地区市场，或在该地区扩大现有业务的公司而言，大湾区的持续发展和大湾区城市的多样化优势为它们提供了重要机遇。袁女士说，在探索这些机遇时，由于地理位置接近、语言相似、对商业运作的熟悉以及对文化差异的理解，大湾区本土公司比国际企业更具优势。

“凭借对内地和国际市场的深厚知识和经验，香港企业可扮演连系人的角色，帮助跨国公司进入大湾区市场，同时推动其他大湾区企业走向全球，”袁女士说。

她最后补充道，由于规模、资源和市场渗透的差异，中小企业的大湾区业务战略、增长动力和挑战将与大公司有所不同。“有意在大湾区内实现扩张的中小企业应随时关注最新的发展情况和政策公告，尤其是税务优惠政策和其他可用的支援性措施，这些措施有时是针对具体行业或城市的。”



大湾区能为该地区的中小企业带来什么？

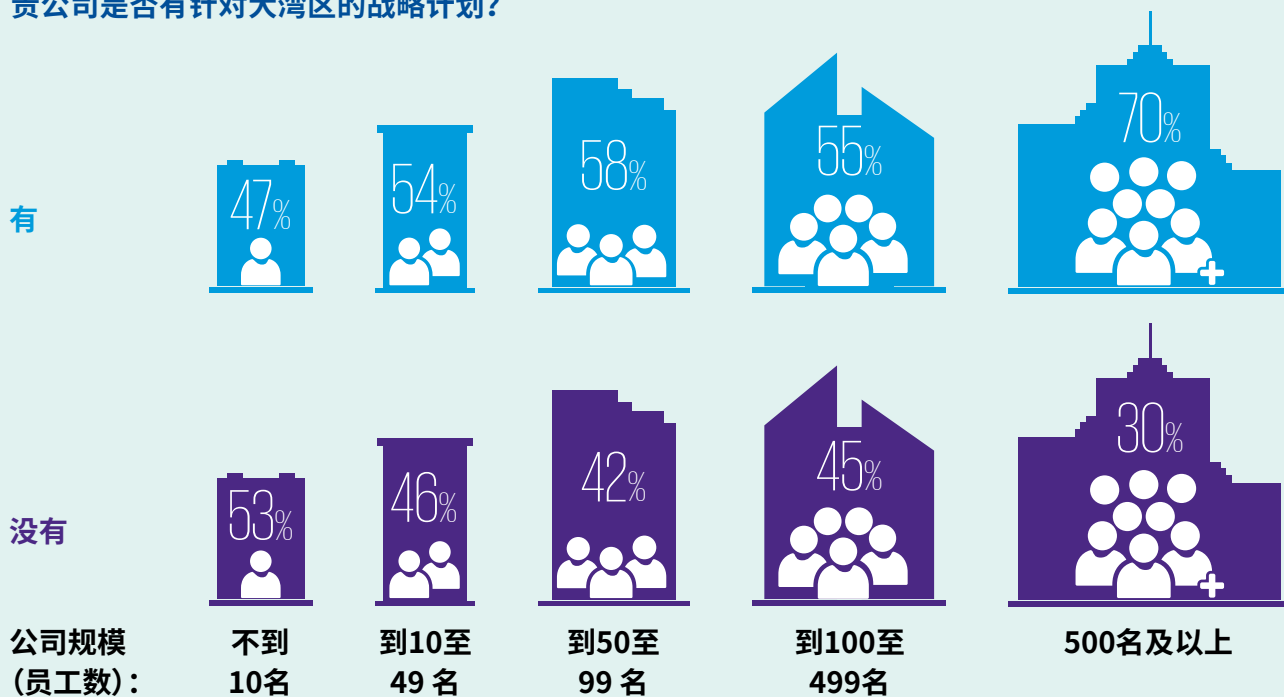
大湾区的发展不仅关乎大企业。在该地区越来越多加速器、孵化器和监管沙盒的支持下，大湾区对技术与创新的重视同时也在培育一个充满活力的中小型企业生态系统，以此刺激创业。

到目前为止，广东的政策似乎颇有成效，高科技公司的数量在过去五年呈指数级增长。

然而，调查结果表明，与大企业相比，目前拥有大湾区战略的中小企业较少。根据我们的调查，在那些员工数少于50名的公司中，有49%表示它们目前没有大湾区战略计划；相比之下，在拥有超过500名员工的企业中，有70%表示它们正在实施或制定大湾区计划。

显然，大湾区内的各政府决策者所培育的生态系统不仅要鼓励初创企业的建立，同时还应支持它们为大湾区可能创造的机遇做好准备。

贵公司是否有针对大湾区的战略计划？





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714名在中国内地、香港和澳门的企业高管进行调查。

本次调查于2018年6-7月进行。约有433名(61%)受访者来自主要业务运营地位于香港的企业；89人(12%)来自深圳、58人(8%)来自广州、54人(8%)来自大湾区内其他城市，其余80人(11%)来自大湾区以外的城市。

企业高管来自各行各业，包括贸易与物流(151名受访者)、专业服务(104名)、制造业(103名)、金融服务(92名)以及技术与创新(47名)。

披露公司营业额的受访者中，有189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(140名受访者)、2百万美元至1千万美元(111名)，以及2百万美元或以下(122名)。



关于毕马威中国

毕马威中国在中国十九个城市设有办事机构，合伙人及员工约12,000名，分布在北京、北京中关村、长沙、成都、重庆、佛山、福州、广州、杭州、南京、青岛、上海、沈阳、深圳、天津、武汉、厦门、西安、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154个国家和地区，拥有专业人员200,000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



施展芳

南方区首席合伙人
毕马威中国
电话: +86 (20) 3813 8810
电邮: ronald.sze@kpmg.com



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



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



李令德

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



李威信

审计合伙人
电话: +852 2826 8092
电邮: wilson.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创始成员，集团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，为全球客户服务。汇丰集团在欧洲、亚洲、北美洲及拉丁美洲、中东及北非66个国家和地区设有约3,800个办事处。于2018年6月30日，汇丰集团的资产总值为26,073亿美元，是全球最大的银行及金融服务机构之一。

汇丰工商金融

150年多以来，汇丰一直在经济增长的市场经营业务，建立联系以助客户开拓商机。今天，汇丰工商金融为全球54个市场、超过170万家企业，这些企业包括主攻当地市场的小型公司及大型跨国公司工商金融。无论是营运资金、短期贷款、贸易融资或资金管理等解决方案，汇丰工商金融致力提供其业务蓬勃发展所需的工具及专业知识。作为汇丰集团的基石，其服务网络涵盖超过九成的全球贸易和资金流。如欲取得更多数据，请浏览：www.hsbc.com/1/2/business-and-commercial。

联系我们



David Harrity

Head of Growth Propositions
Commercial Banking Hong Kong
T: +852 3899 9219
E: davidharrity@hsbc.com.hk



Desiree Xu

Head of Middle Office and
Business Management
Commercial Banking, Guangdong
T: + 86 (0) 20 83131326
E: desireegxu@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用约三分之一的劳动力人口。

在过去一百五十七年,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

会员事务经理
电话: +852 2823 1256
电邮: fyuen@chamber.org.hk

鸣谢

观点: 丽新发展, 泰康之家投资, 香港铁路有限公司, 汇量科技, 天威控股, 香港国际货柜码头, 美世

撰稿与编辑: 馬琳瑯, Kanishk Verghese

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>

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。

© 2018 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-MARKETS18-0006c

二零一八年十月印刷