

2020年 粤港澳大湾区分析概览

概览标签：城市发展、新兴产业、粤港澳大湾区政策

报告主要作者：雷介民
2020/04

报告提供的任何内容（包括但不限于数据、文字、图表、图像等）均系头豹研究院独有的高度机密性文件（在报告中另行标明出处者除外）。未经头豹研究院事先书面许可，任何人不得以任何方式擅自复制、再造、传播、出版、引用、改编、汇编本报告内容。若有违反上述约定的行为发生，头豹研究院保留采取法律措施，追究相关人员责任的权利。头豹研究院开展的所有商业活动均使用“头豹研究院”或“头豹”的商号、商标。头豹研究院无任何前述名称之外的其他分支机构，也未授权或聘用其他任何第三方代表头豹研究院开展商业活动。

概览摘要

粤港澳大湾区由香港、澳门两个特别行政区和广东省广州、深圳、珠海、佛山、惠州、东莞、中山、江门、肇庆九个城市组成。根据2019年《粤港澳大湾区发展规划纲要》等文件的指示，粤港澳大湾区要作为中国经济增长极，将成为改革开放领导者、产业升级引领者、科技创新先行者，世界级城市群。目前粤港澳大湾区产业结构显示出高级化趋势，各城市优势产业规模不断扩大，产业水平不断提升。未来粤港澳大湾区区域融合加深，各市产业发展协同效应显现，对外开放程度的进一步提升会吸引国际资本流入，助力粤港澳大湾区的国际地位提升，竞争力将显著增强。

粤港澳大湾区展望

◆ 区域制度进一步融合

目前粤港澳大湾区内部仍存在法律法规、社会文化、地区习惯等方面差异，区域发展复杂程度远超其他湾区。未来随着区域沟通协调合作能力加强，粤港澳三地行政壁垒被消除，并逐步开始探索多元化合作模式，同时民众交流活动增加，粤港澳大湾区城市群将深度融合。

◆ 产业协同优势提升

粤港澳大湾区拥有世界级生产制造中心，在各市产业协同发展，叠加人工智能、大数据等新兴科技的逐步渗透的背景下，湾区内制造业将会逐步转型升级，并从低端向高端转变。与此同时，得益于区域要素流动更为顺畅，金融业及服务业发展也会更为迅速。

◆ 对外开放程度提高

目前粤港澳大湾区已形成世界一流城市群雏形，作为中国对外交流、贸易的重要窗口，粤港澳三地将实现国家战略目标，对外开放程度会进一步提高，成为中国开放型经济的主要力量。

◆ 国际竞争力显著加强

随着粤港澳大湾区生产要素流动效率加快，产业升级加速、科技创新能力加强、金融开放程度加深，粤港澳大湾区将成为中国经济发展的重要支撑力量。与此同时，未来粤港澳大湾区经济体量提升，综合实力继续增强，在世界经济发展中发挥的作用会越来越大。

目录

◆ 名词解释	-----	05
◆ 粤港澳大湾区简介	-----	06
• 粤港澳大湾区整体介绍	-----	06
• 产业及城市定位介绍	-----	07
◆ 粤港澳大湾区发展历程	-----	08
• 政策环境	-----	08
• 发展历程	-----	09
◆ 世界三大湾区发展对比	-----	10
• 世界三大湾区发展现状	-----	10
• 东京湾区	-----	11
• 纽约湾区	-----	12
• 旧金山湾区	-----	13
◆ 粤港澳大湾区发展现状	-----	14
• 人口及面积	-----	14
• 经济总量	-----	15
• 产业结构	-----	17
• 外商投资	-----	18
• 交通运输	-----	19
• 产业现状	-----	20
◆ 粤港澳大湾区展望	-----	24

目录

◆ 方法论	-----	25
◆ 法律声明	-----	26

名词解释

- ◆ **GDP** : Gross Domestic Product, 缩写 : GDP, 描述地区性生产时的本地生产总值或地区生产总值, 是在一定时期内 (一个季度或一年), 一个区域内的经济活动中所生产出之全部最终成果 (产品和劳务) 的市场价值。国内生产总值是国民经济核算的核心指标, 是衡量一个国家或地区经济状况和发展水平的重要参考。
- ◆ **第一产业** : 指以利用自然力为主, 生产不必经过深度加工就可消费的产品或工业原料的部门, 也是按“三次产业分类法”划分的国民经济中的一个产业部门。一般包括农业、林业、渔业、畜牧业和采集业。中国国家统计局对三次产业的划分规定为第一产业指农业 (包括林业、牧业、渔业等)。
- ◆ **第二产业** : 指一件产品在生产加工中的的中层行业, 这些行业在一件产品的生产链中担任原料加工的工作, 是该产品自生产至供应市场的中间阶段。在中国《国民经济行业分类》中, 第二产业通常包括属于第一产业的采矿业和制盐业, 并可分为B、C、D、E四个门类, 共计45个大类。其中B类为采矿业, 有6个大类; C类属于传统制造业, 有31个大类; D类为电力、燃气及水的生产和供应业, 有3个大类; E类为建筑业, 有4个大类。
- ◆ **第三产业** : 指服务业, 位处一件产品的生产链中最上层的行业, 这些行业在一件产品的生产链中担任物流、分销、中介等工作。第三级产业需要接触产品的终端顾客, 是该产品自生产至供应市场的最后阶段。
- ◆ **贸易依存度** : 指一国进出口总额与其国内生产总值或国民生产总值之比, 又称对外贸易系数。



FROST & SULLIVAN
沙利文

招聘 行业分析师

我们一起“创业”吧，开启一段独特的旅程！

✉ 邮箱：fs.recruitment@frostchina.com

📍 工作地点：北京、上海、深圳、香港、南京、成都



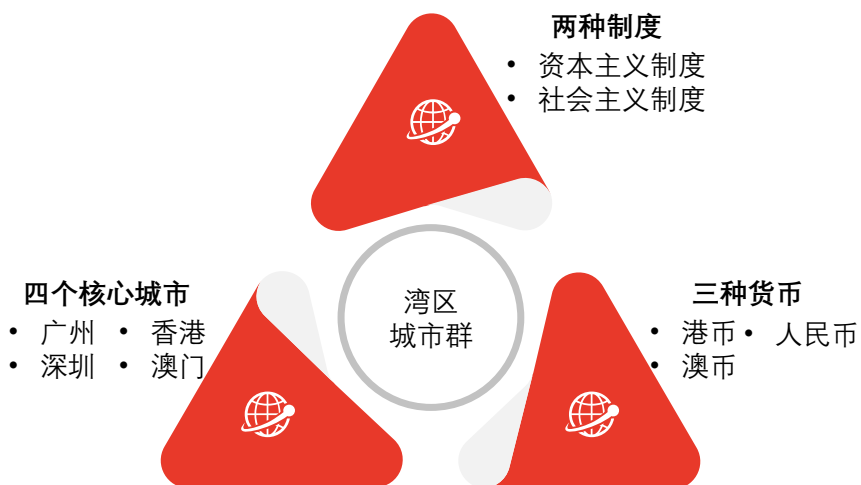
粤港澳大湾区简介——粤港澳大湾区整体介绍

粤港澳大湾区由香港、澳门两个特别行政区和九个广东省城市组成，目前大湾区发展得到中央及地方政府高度重视，未来将被打造成世界级的城市群

粤港澳大湾区介绍

粤港澳大湾区由香港、澳门两个特别行政区和广东省的广州、深圳、珠海、佛山、惠州、东莞、中山、江门、肇庆九个城市组成。根据2019年《粤港澳大湾区发展规划纲要》等文件的指示，粤港澳大湾区要作为中国经济增长极，将成为改革开放领导着、产业升级引领者、科技创新先行者，世界级城市群。

粤港澳大湾区独特之处



- 由于粤港澳属于不同关税区，经济制度、法律体系及行政体系存在差异，各类要素无法完全自由流动，部分领域存在同质化竞争和资源错配现象。
- 目前在地方政府的大力支持下，大湾区建设协调较好，这有助于聚焦破解体制障碍，畅通人流、物流。未来大湾区基础设施连通将更为通畅，世界级港口群、机场群和轨道交通网的建成有望促进粤港澳大湾区成为全球影响力的国际创新科技中心。

来源：头豹研究院编辑整理

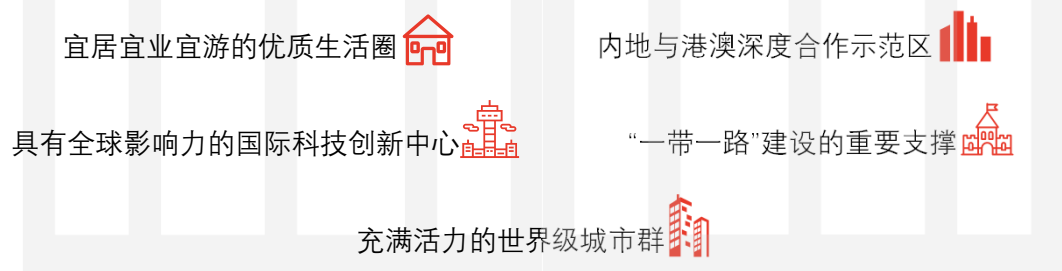
©2020 LeadLeo

粤港澳大湾区发展方向

两大目标

- 目标一：**
到2022年，粤港澳大湾区合作更为深入，湾区实力显著提升，区域发展动力进一步提升；发展活力充沛、创新能力突出、产业结构优化、要素流动顺畅、生态环境优美的国际一流湾区和世界级城市群框架基本形成
- 目标二：**
到2035年，形成以创新为主要支撑的经济体系和发展模式，经济实力、科技实力大幅跃升，国际竞争力、影响力进一步增强；区域发展协调性显著增强，对周边地区的引领带动能力进一步提升；资源节约集约利用水平显著提高，生态环境得到有效保护，宜居宜业宜游的国际一流湾区全面建成

五大定位



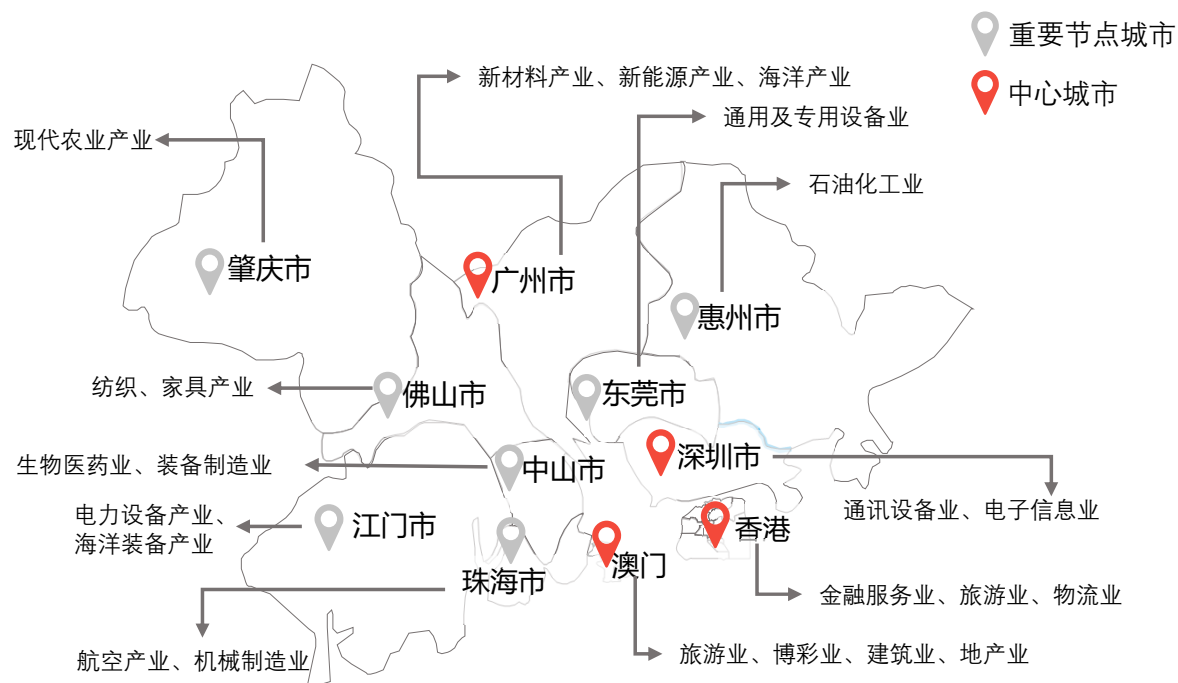
粤港澳大湾区简介——产业及城市定位介绍

受益于中国中央政府、地方政府、港澳特区政府多项政策支持，目前粤港澳大湾区发展已上升为国家级发展战略，开始迈入发展建设阶段

粤港澳大湾区产业介绍及各城市定位

20世纪80年代，粤港澳大湾区主要产业为家电、电子零部件组装等低端制造业、纺织服装产业和食品业。随着20世纪90年代全球电子信息产业崛起，粤港澳大湾区主要产业开始转向高端制造业，2008年以后在广东省政府政策指引下，粤港澳大湾区现代产业体系逐步完善，目前粤港澳大湾区产业结构（如制造业）显示出高级化趋势，各城市优势产业规模不断扩大，产业水平不断提升。

粤港澳大湾区城市优势产业



粤港澳大湾区城市定位

城市	《珠三角产业布局一体化》 城市定位	《粤港澳大湾区发展纲要》 战略定位
香港	全球金融中心	定位为中心城市，国际金融、航运、贸易中心和国际航空枢纽；全球离岸人民币业务枢纽
澳门	世界旅游休闲中心	定位为中心城市，世界旅游休闲中心
深圳	国际产业创新中心	定位为中心城市，全国性经济中心城市和国家创新城市
广州	国家产业服务中心	定位为中心城市，国际商贸中心；综合交通枢纽；科技教育文化中心
珠海	国家重大装备制造业中心	定位为重要节点城市，具有区域特色优势产业竞争力突出，与其他城市功能互补
江门	国家级先进制造业基地	
佛山	国际产业制造中心	
中山	国家级先进制造业基地	
东莞	国际产业制造中心	
惠州	世界级石化产业基地	
肇庆	传统产业转型升级集聚区、重大装备制造配套基地	

来源：德勤，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

粤港澳大湾区发展历程——政策环境

粤港澳大湾区发展经历自下而上、再自上而下的过程，随着中央与地方的高度重视，未来粤港澳大湾区发展将再次加速

粤港澳大湾区成为国家战略之一

民间概念

地方政府重视

中央政府重视并颁布政策

地方政府配套政策出台

市场重视度增加

政策及事件名称	颁布/发生日期	颁布/参与主体	主要内容及影响
《粤港澳大湾区发展规划纲要》	2019	国务院	明确粤港澳大湾区在科技创新、基础设施互联互通、制度协调发展、对外开放等方面的定位及规划
《中共中央国务院关于建立更有效的区域协调发展新机制的意见》	2018	国务院	推动国家重大区域战略融合发展。以“一带一路”建设、京津冀协同发展、长江经济带发展、粤港澳大湾区建设等重大战略为引领，以西部、东北、中部、东部四大板块为基础，促进区域间相互融通补充。以香港、澳门、广州、深圳为中心引领粤港澳大湾区建设
粤港澳大湾区建设领导小组全体会议	2018	中央政治局常委、国务院副总理等	强调粤港澳大湾区内各城市协同发展，各要素流动便利化，建设科技创新走廊等
《深化粤港澳合作推进大湾区建设框架协议》	2017	发改委、粤、港、澳政府	推动湾区合作，如构建科技、产业创新、先进制造业、现代服务业等，构建国际一流湾区和世界级城市群
《“十三五”规划纲要》	2016	十二届全国人民代表大会	支持港澳在泛珠三角区域合作中发挥重要作用，推动粤港澳大湾区和跨省区重大合作平台建设
《推动共建丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路的愿景与行动》	2015	国务院	充分发挥深圳前海、广州南沙、珠海横琴、福建平潭等开放合作区作用，深化与港澳台合作，打造粤港澳大湾区
《珠三角宜居湾区建设重点行动计划》	2010	粤、港、澳政府	落实湾区城市的跨界交通合作、跨界地区合作、生态环境保护合作和协调机制建设
《珠江三角洲城镇群协调发展纲要（2008~2020）》	2008	广东省政府	将珠三角9市与港澳的紧密合作纳入规划，目标到2020年形成粤港澳三地分工合作，优势互补、全球最具核心竞争力的大都市圈之一
《珠江三角洲城镇群协调发展纲要（2004~2020）》	2005	广东省政府	将珠江口地区作为区域核心，实施经济发展与环境保护并重的策略，努力建成珠江三角洲重要新兴产业基地、专业化服务中心和环境优美的新型社区

来源：头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

粤港澳大湾区发展历程——发展历程

粤港澳大湾区发展主要受到中国中央政府、地方政府、港澳特区政府多项政策推动，目前已进入政策颁布密集期，表明中国对于粤港澳大湾区的重视程度再次上升

粤港澳大湾区发展历程



来源：头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

世界三大湾区发展对比——世界三大湾区发展现状

湾区在国家经济发展中占有重要战略地位，目前粤港澳大湾区较其他三大湾区存在人口和土地面积的优势，但粤港澳大湾区经济体量仍有较大上升空间

粤港澳大湾区与世界主要湾区发展

根据世界各国城市群发展程度来看，由沿海湾区组成的城市群发展条件较好，竞争力较内陆城市群发展更强。据世界银行数据显示，全球经济总量约60%来自于港口海湾地区及相邻城市。粤港澳大湾区是中国首个国家明确战略意义的湾区，并于2017年被中国正式命名为粤港澳大湾区，是继美国纽约湾区、美国旧金山湾区、日本东京湾区之后世界第四大湾区，粤港澳大湾区的城市群经济实力位于中国城市群前列，但与国际湾区相比，未来发展水平将有很大提升空间。

四大湾区位置分布



主要数据及湾区定位

湾区	所属国家	GDP (万亿美元)	人均GDP (万美元)	常住人口 (万人)	陆地面积 (万平方公里)	第三产业比重	优势产业	湾区定位
粤港澳大湾区	中国	1.64	2.3	6,765	5.65	62.2%	科技、金融服务、高端制造	较为均衡
纽约湾区	美国	1.72	8.4	2,370	2.15	89.4%	金融、房地产、医疗	金融湾区
旧金山湾区	美国	0.84	10.8	768	1.8	82.8%	科技、各类专业服务	科技湾区
东京湾区	日本	1.99	4.2	4,383	1.36	82.3%	汽车、石化	工业湾区

通过对部分基础指标对比，粤港澳大湾区在GDP、第三产业占比上存在较大上升空间。但相较于其他湾区，粤港澳大湾区产业结构更为均衡，基本囊括其他湾区的优势产业，人口及土地面积更多，未来发展空间更大。

来源：头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

世界三大湾区发展对比——东京湾区

东京湾大湾区城市功能定位清晰，优势互补，已形成多圈层城市功能体系。目前东京湾区开始大力发展金融服务业及高端制造产业，以增加国际竞争力

东京湾区介绍

东京湾区是依托东京湾建成的，主要依靠人工规划和填海造路组成。东京湾区包括“一都三县”，分别是东京都、埼玉县、千叶县和神奈川县，拥有东京港、横滨港、千叶港、川崎港、横须贺港、木更津港六大港口，并与新干线、机场和高速公路一起构成了完善、便利的海陆空立体交通网。此外，东京湾区拥有京滨、京叶两大工业带，优势产业如钢铁、冶金、石化等产业助力东京湾区成为世界知名的工业湾区。

东京湾区发展历程



东京湾区发展现状，2018年



- 包含城镇**：由“一都三县”组成，包括东京都、埼玉县、千叶县和神奈川县
- 人口**：常住人口4,383万，约占日本总人口30%
- 面积**：陆地面积1.36万平方公里，占日本陆地面积的3.6%
- 城市化水平**：城市化水平约89%，远高于日本平均67.3%
- GDP**：东京湾区GDP约1.99万亿美元，约是日本GDP的38.6%
东京湾区人均GDP4.2万美元，远超日本平均3.9万美元
- 第三产业比重**：东京湾区第三产业比重82.3%，高于日本第三产业比重74%
- 优势产业**：汽车及零部件制造业、电子制造业
- 交通运输能力**：拥有2个国际机场，6个港口

来源：头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

世界三大湾区发展对比——纽约湾区

纽约湾区自19世纪80年代发展至今，已成为美国最发达的地区。纽约湾区第三产业十分发达，以极少的土地面积创造美国约8%的GDP。

纽约湾区介绍

纽约湾区由纽约州、新泽西州、康涅狄格州等31个县共同组成。自19世纪80年代开始，纽约湾区开始逐步发展，并随着美国工业化、现代化推进，纽约湾区的优势产业也显露。纽约湾区发达的金融业、高端制造业以及高水平的教育资源、居住环境吸引了众多人才，囊括2,900余家商业服务机构、证券机构等，近60家世界五百强企业总部，约60所世界知名高校汇聚此地。目前纽约湾区是美国经济的核心区域，也是世界知名的金融中心、商业中心和航运中心。

纽约湾区发展历程



来源：头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



纽约湾区发展现状，2018年



- 包含城镇** • 由纽约州、康涅狄格州、新泽西州等**31**个县、**783**个城镇联合组成
- 人口** • 常住人口**2,370**万，约占美国总人口**7%**
- 面积** • 陆地面积**2.15**万平方公里，占美国陆地面积的**0.25%**
- 城市化水平** • 城市化水平在**90%**以上，是人口密度最高的地区
- GDP** • 湾区GDP约**1.72**万亿美元，约是美国GDP的**8%**，纽约湾区GDP规模相当于巴西和加拿大的经济体量
• 纽约湾区人均GDP**8.4**万美元，远超美国平均**6.3**万美元
- 第三产业比重** • 纽约湾区第三产业比重**89.4%**，高于美国第三产业比重**81%**
- 优势产业** • 金融保险业、地产租赁业相当发达，这两大行业约占湾区行业总产值的**30%**
- 交通运输能力** • 拥有**2**个国际机场、**1**个国际港口

www.leadleo.com

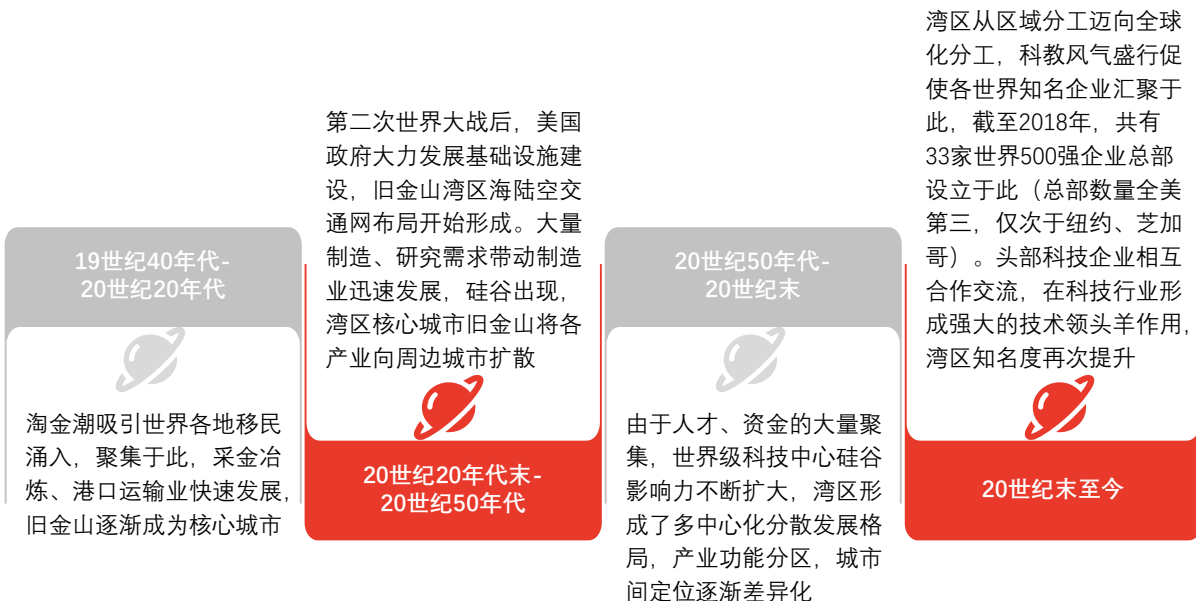
世界三大湾区发展对比——旧金山湾区

在美国政府发展基建及淘金潮的背景下，旧金山湾区逐步发展。随后由于湾区对科技创新重视提升，实现了从“黄金湾区”向“科技湾区”的转变，成为世界知名国际创新中心

旧金山湾区介绍

旧金山湾区主要由旧金山、奥克兰、圣荷西组成，是仅次于洛杉矶地区和加州的第二大都会区。自19世纪40年代起，淘金热潮吸引了许多人前来发展。随后美国基础建设实现了旧金山湾区的联通，依托硅谷强劲的科研能力、科教文化在湾区的盛行、丰富的科技人才储备，目前旧金山都会区是世界知名的高科技创新中心，包括苹果、谷歌在内的多家世界500强科技公司总部汇聚于此，人均GDP位列四大湾区首位。

旧金山湾区发展历程



旧金山湾区发展现状，2018年



- 包含城镇** • 包括旧金山、奥克兰、圣荷西等101个城市，9个县
- 人口** • 常住人口768万，约占美国总人口2.3%
- 面积** • 陆地面积1.8万平方公里，占美国陆地面积的0.2%
- 城市化水平** • /
- GDP** • 湾区GDP约0.84万亿美元，约是美国GDP的5%，旧金山湾区人均GDP10.8万美元，远超美国平均6.3万美元，处于世界四大湾区首位
- 第三产业比重** • 旧金山湾区第三产业比重82.8%，与美国第三产业比重81%相当
- 优势产业** • 计算机、电子、生物等高科技产业，专业科技服务业
- 交通运输能力** • 拥有3个机场、7个港口

来源：头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



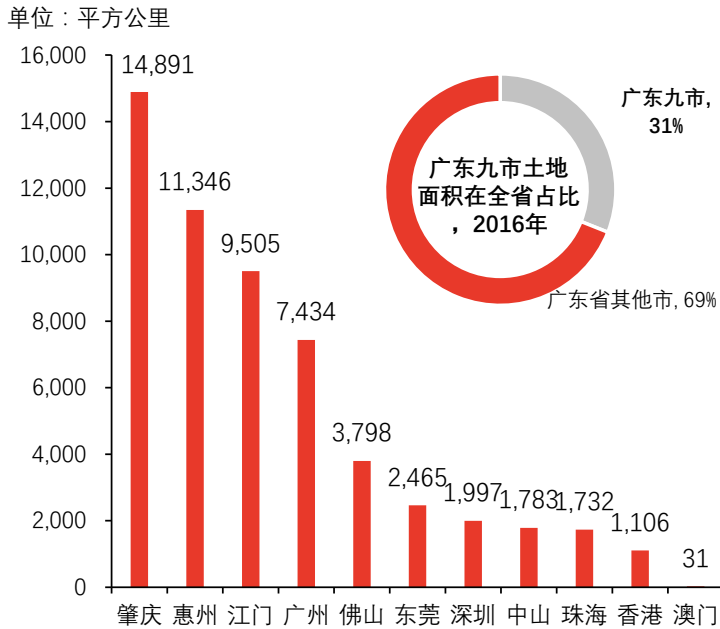
www.leadleo.com

粤港澳大湾区发展现状——人口及面积

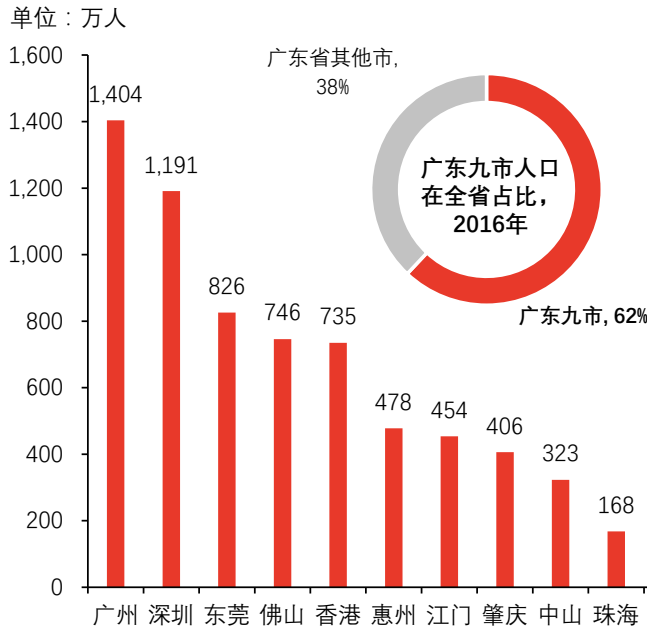
大湾区的城市经济迅速发展，吸引了中国其他地区大量人才。目前澳门、香港、深圳、广州人口密度过高，而粤港澳大湾区其他城市人口密度较低，存在资源错配的局面

粤港澳大湾区人口及面积

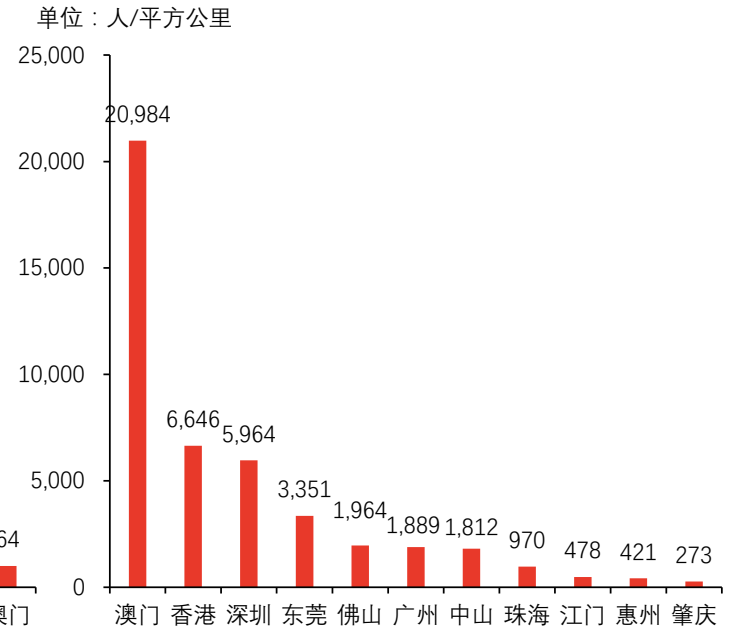
粤港澳大湾区各市土地面积，2016年



粤港澳大湾区各市人口，2016年



粤港澳大湾区各市人口密度，2016年



- 世界上GDP排名前列的地区集中在沿海城市群，经济发达程度排名前列的城市大多位于湾区中心，而影响湾区发展的一个重要因素便是人口及土地面积，由于粤港澳大湾区以人口6,765万人、5.65万平方公里位列四大湾区之首，未来发展潜力较其他湾区更大。
- 但粤港澳大湾区内部城市人口分布不均衡，核心城市除广州土地面积较多，剩余三个城市深圳、香港、澳门的土地面积较小。与此同时，经济发展吸引了中国其他地区许多人才，导致澳门、香港、深圳、广州人口密度过高。目前土地面积较少已导致部分城市高房价、基础民生资源严重错配，制约各城市发展速度。

来源：WIND，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



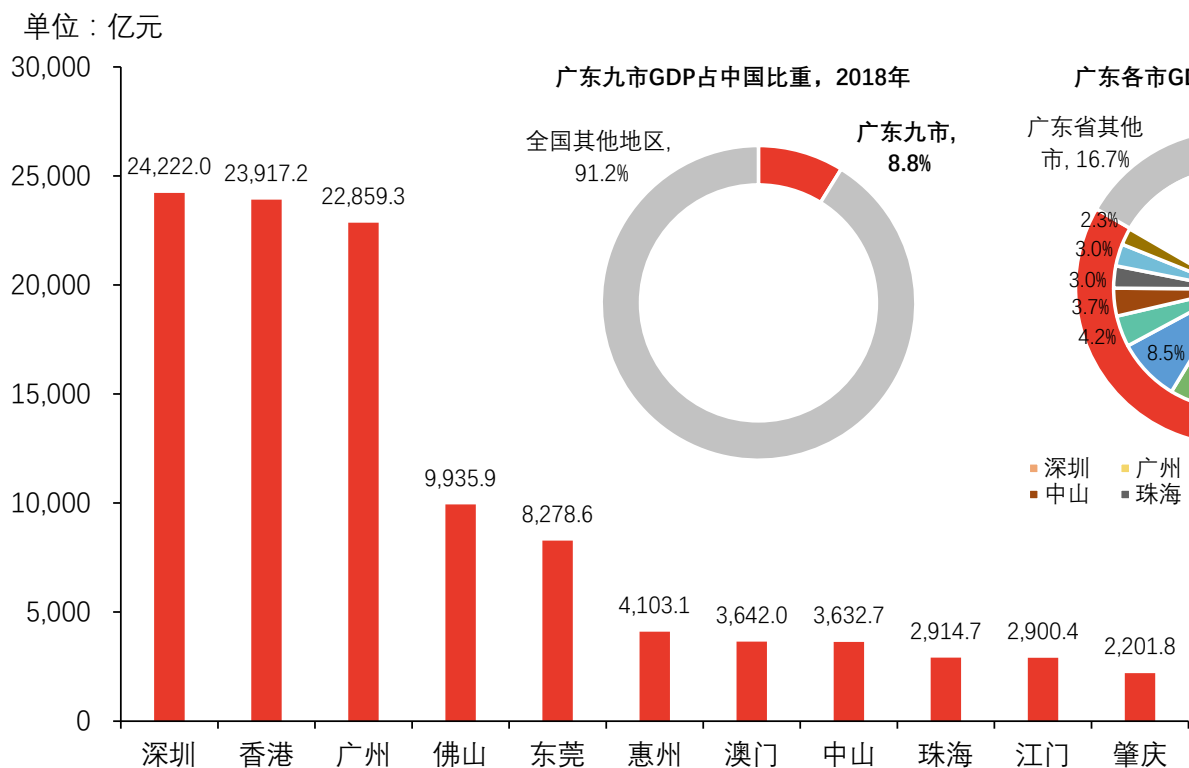
www.leadleo.com

粤港澳大湾区发展现状——经济总量 (1/2)

粤港澳大湾区经济发展迅速，增速超过中国平均水平。但各城市发展较不均衡，其中香港、广州、深圳贡献绝大部分经济总量

粤港澳大湾区经济水平

粤港澳大湾区各市GDP，2018年



注：香港、澳门GDP采用2018年平均汇率计算

来源：WIND，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



头豹洞察

- 粤港澳大湾区的核心区域是“9+2”的11个城市，这11个城市按GDP规模可分为三个等级，第一层级为深圳、香港、广州，GDP总量均超过2万亿元，与中国排名中间的省份GDP总量相当。第二层级为佛山、东莞，GDP总量接近1万亿元，相当于中国经济规模较小的省份。第三层级为剩下的六个城市，GDP总量在2,000亿元到4,000亿元之间。
- 广东省是中国经济总量最大的省份，也是制造业、科技产业最发达的地区。根据广东省统计局数据显示，粤港澳大湾区在广东的九座城市占据广东省经济总量的83.3%，占据中国经济总量的8.8%。粤港澳经济总量相当于世界第十大经济体加拿大。
- 根据中国国际交流中心预测，到2030年，粤港澳大湾区的经济总量将达到4.62万亿美元，成为世界经济总量第一的湾区。
- 粤港澳大湾区经济发展速度超过全国平均水平，且多年来保持快速稳定的增长。近3年来，广东九市区域发展差异较大，香港、澳门经济增长乏力，深圳发展迅速。从2015年起，中国GDP增速逐年走低的背景下，广东9市的GDP总量却逐步上升，但6成的经济总量均由广州、深圳创造，其他城市经济发展较为缓慢，同时缺乏发展特色。

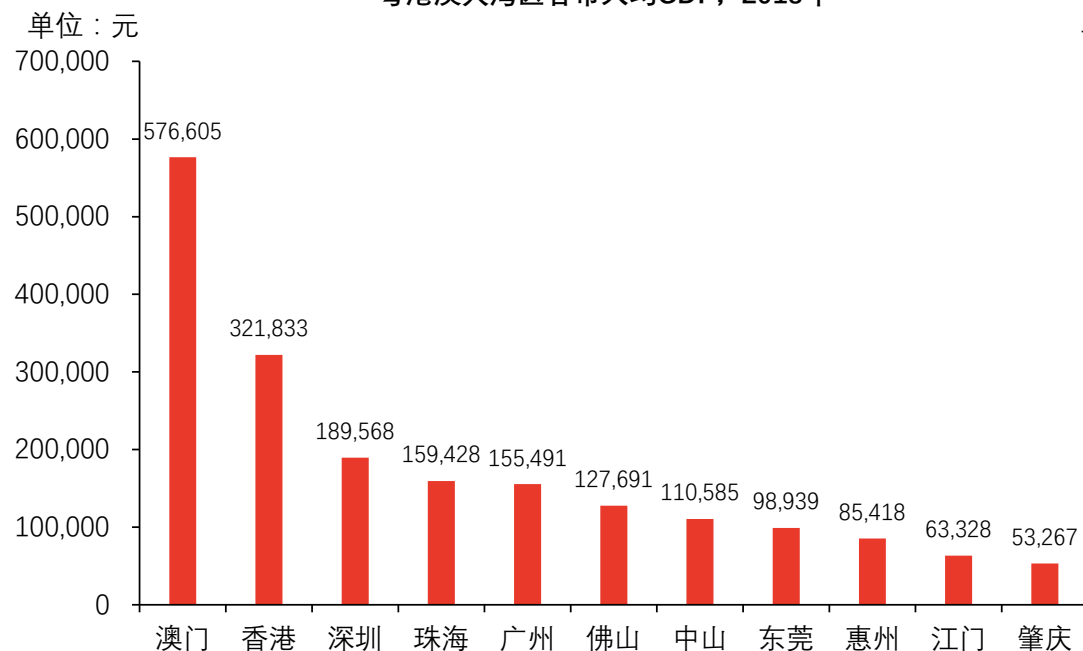
www.leadleo.com

粤港澳大湾区发展现状——经济总量 (2/2)

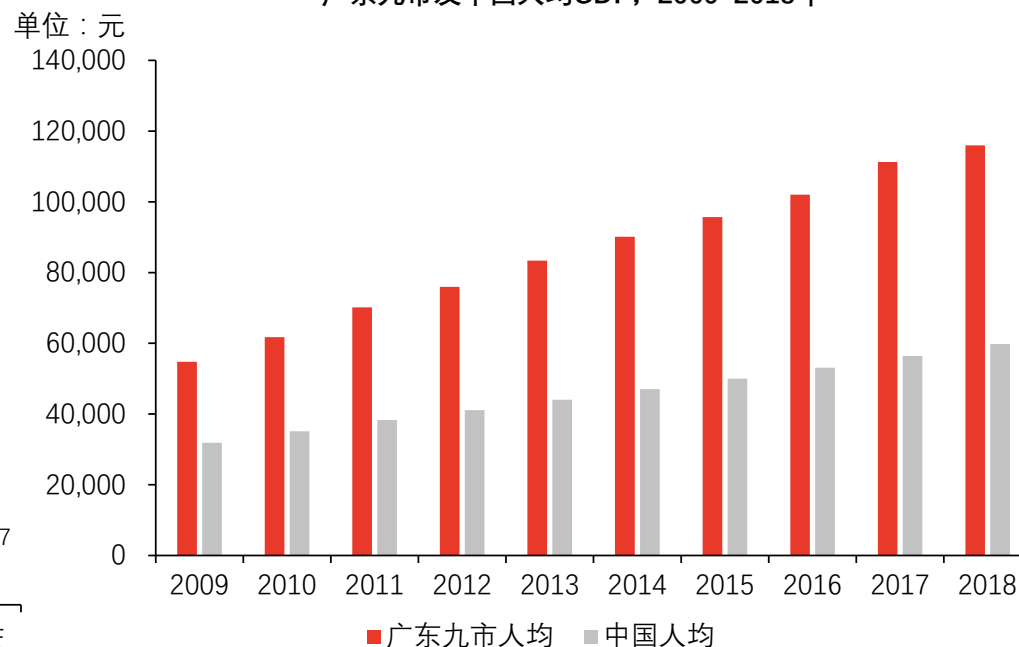
由于粤港澳大湾区的各城市发展较不平均，因此人均GDP存在较大差距。收入水平差异过大不利于湾区协同发展，会影响湾区内社会稳定、人才流动、消费投资等

粤港澳大湾区经济水平

粤港澳大湾区各市人均GDP，2018年



广东九市及中国人均GDP，2009-2018年



- 由于城市发展历史、地区因素及政策等因素，粤港澳大湾区的各城市人均GDP存在较大差距，城市发展较不平均，例如人均排名第一位的澳门约是最后一位肇庆的10倍。单以城市而言，香港、澳门、深圳等经济较发达的城市早已迈入发达国家的水平，肇庆、江门等地人均GDP虽然高于中国平均水平，但仍处于发展中国家的水平，并与粤港澳大湾区头部城市的差距较为明显。收入水平差异过大不利于粤港澳大湾区协同发展，并会影响湾区内社会稳定、人才流动、消费投资等。从另一方面来看，伴随粤港澳大湾区的建设，江门、惠州等城市人均收入水平有很大的上升空间及发展潜力，与其他城市相比，发展会更为迅速。

来源：WIND，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



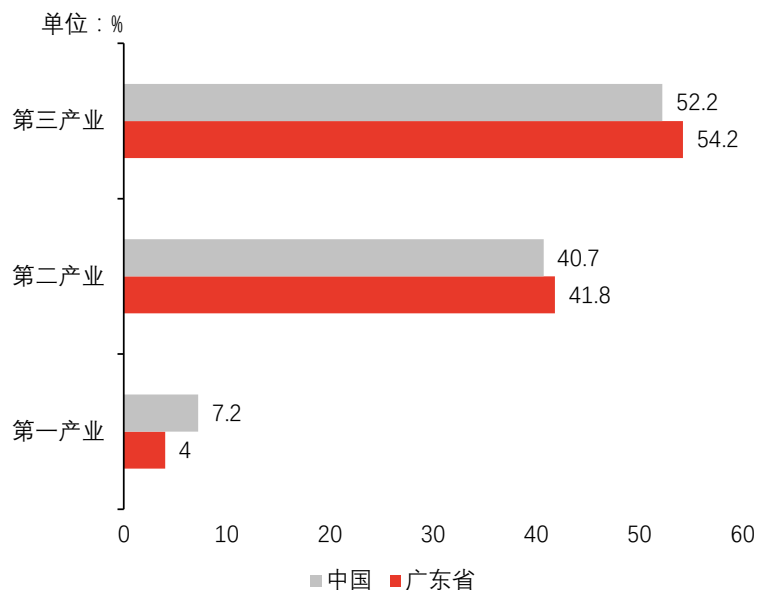
www.leadleo.com

粤港澳大湾区发展现状——产业结构

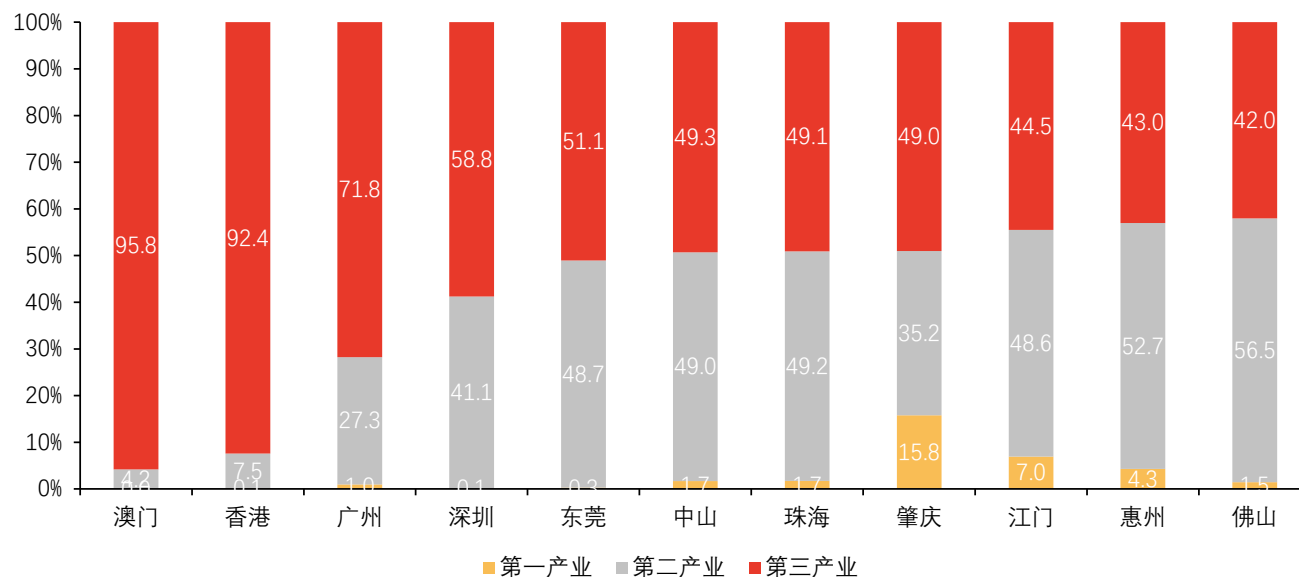
目前粤港澳大湾区各城市产业结构不均衡，与国际性湾区存在较大差距，未来需要进一步协调规划，以发挥粤港澳大湾区整体作用，实现整体经济结构优化的目标

粤港澳大湾区产业结构

广东省及中国产业结构，2018年



粤港澳大湾区各市产业结构，2018年



- 2018年粤港澳大湾区第三产业占产业结构的62.2%，远超中国 and 广东省的平均水平，但与其他三大湾区有较大差距（纽约湾区为89.4%，旧金山湾区为82.8%，东京湾区为82.3%）。与此同时，粤港澳大湾区内部城市产业结构也参差不齐。例如香港、澳门第三产业比重超过90%，几乎没有第一产业，但广东九市中除深圳、广州外，其余城市第三产业占比均低于广东省和中国平均水平。
- 粤港澳大湾区各城市间产业种类较多，但目前产业划分仍缺乏协调性，分工较为模糊，各城市间产业发展存在恶性竞争、资源争抢、错配的问题，未来需要进一步协调规划，以发挥粤港澳大湾区整体的作用，实现整体经济结构优化目标。

来源：WIND，澳门统计局，香港特区政府，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

粤港澳大湾区发展现状——外商投资

头部城市如香港、深圳、广州吸收外资较多，但中山、肇庆、江门等地发展速度较为缓慢及制造业转移影响外商投资偏好，吸收外资大幅下降

粤港澳大湾区外商投资



- 总体而言，粤港澳大湾区实际利用外资占中国总体比例较高。其中广东九市利用外资规模占中国总体比例超过15%。
- 由于粤港澳大湾区经济发展水平差异较大，外商投资额也存在较大差距。如香港是全球知名金融中心以及连接中国大陆最重要的通道，因此外商投资额处于各城市之首。近10年来深圳、广州、珠海发展迅速，对外开放程度上升，吸收外资额也逐渐增加，深圳2018年实际利用外商投资额较2009年上涨97%，广州2018年实际利用外商投资额较2009年上涨75%，珠海2018年实际利用外商投资额较2009年上涨103%。但江门、中山、肇庆、东莞的外商投资额则出现显著下滑，可能是受到城市发展速度较为缓慢及产业制造业转移而影响外商投资偏好。

来源：WIND，澳门统计局，香港特区政府，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



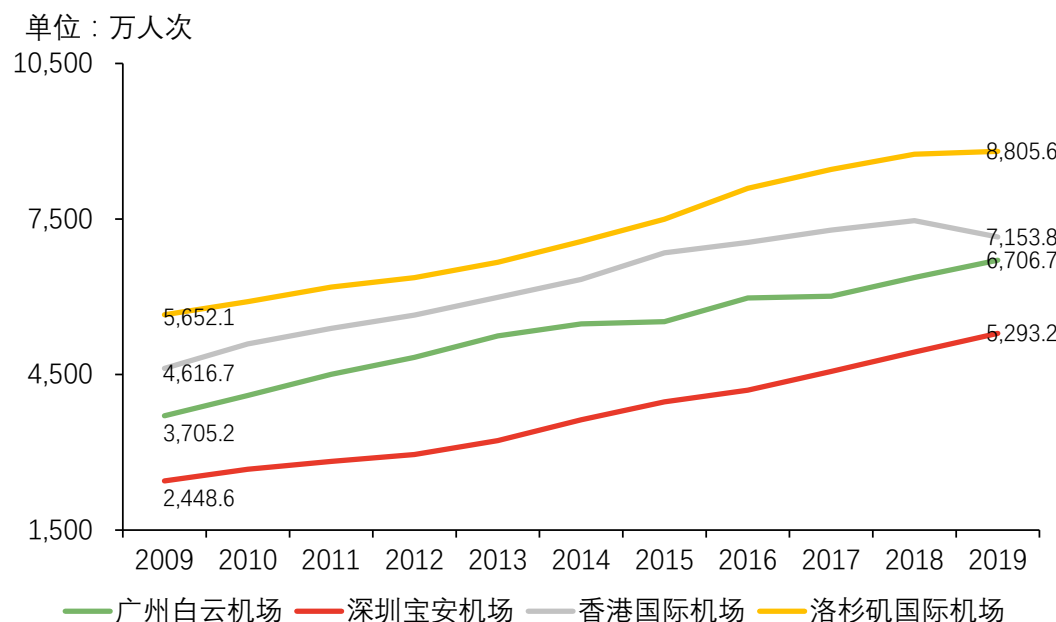
www.leadleo.com

粤港澳大湾区发展现状——交通运输（1/2）

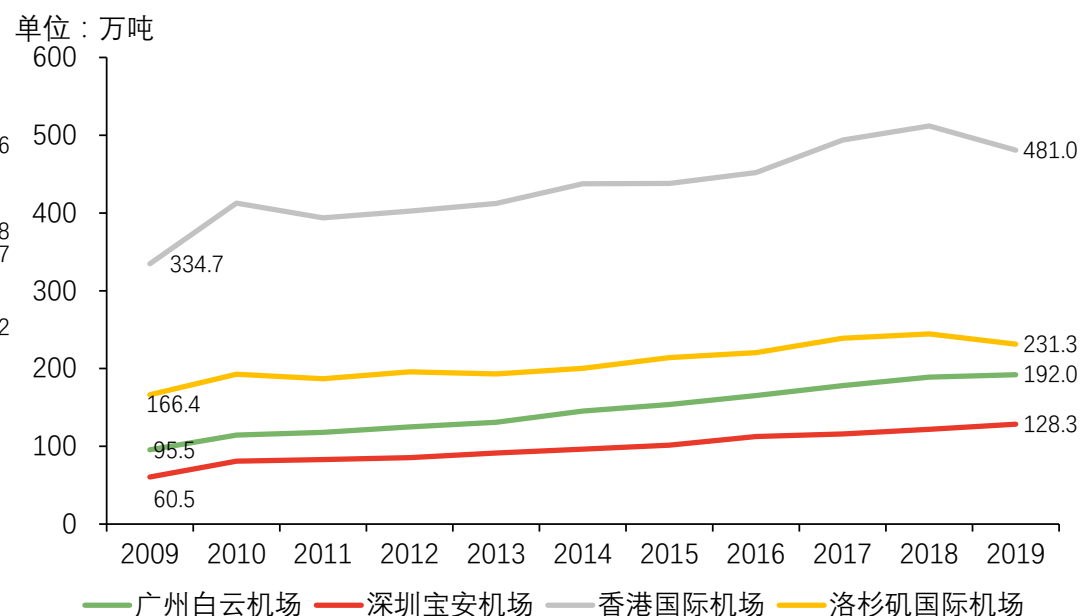
粤港澳大湾区机场群运输能力已超过其他世界级机场群，成为全球湾区机场群之首。未来随着机场群各类配套设施及对外开放程度提升，对大湾区经济发展作用会更大

粤港澳大湾区旅客吞吐量及货邮吞吐量

粤港澳大湾区主要机场旅客吞吐量，2009-2019年



粤港澳大湾区主要机场货邮吞吐量，2009-2019年



- 粤港澳大湾区拥有超过其他湾区机场群的交运服务能力，可为粤港澳大湾区发展提供较强交运保障能力。其中香港、深圳、广州的国际机场旅客吞吐量和货邮吞吐量在近10年内出现大幅上涨，合计旅客吞吐量远超其他湾区。合计旅客吞吐量从2009年的10,770.5上涨至2019年的19,153.7万人次，上涨幅度接近一倍，合计货邮吞吐量从2009年的490.7上涨至2019年801.3万吨。目前香港国际机场货运量世界第一，粤港澳大湾区整体的机场群货邮吞吐量及旅客吞吐量已超过洛杉矶湾区，机场群运输能力已超过纽约、伦敦、东京等世界级机场群，位列全球湾区机场群之首。未来随着各类配套设施及对外开放程度提升，空港群在粤港澳大湾区发展的作用会更大。

来源：WIND，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



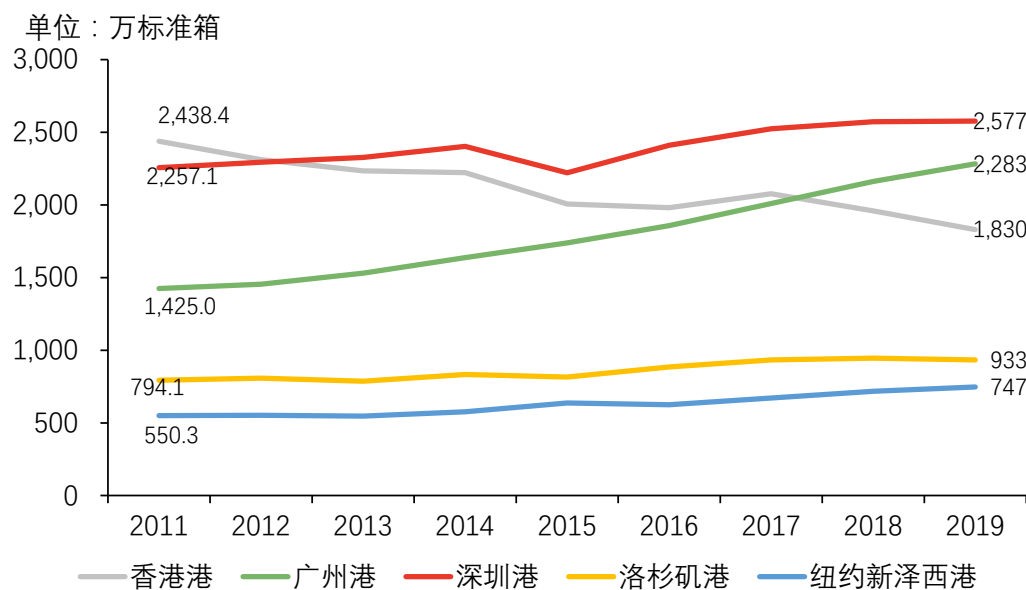
www.leadleo.com

粤港澳大湾区发展现状——交通运输（2/2）

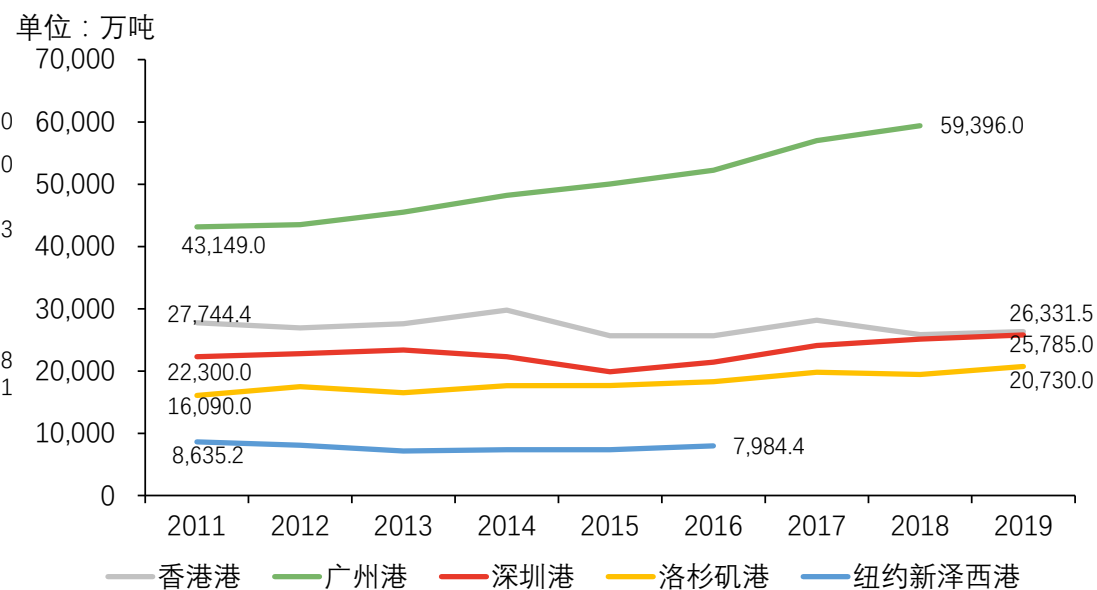
粤港澳大湾区拥有港口优势，目前三大港口香港港、广州港、深圳港的总吞吐量已远超世界其他湾区，未来可继续凭借港口优势发展对外贸易、展开中外合作

粤港澳大湾区港口吞吐量

粤港澳大湾区港口吞吐量，2011-2019年



粤港澳大湾区港口货物吞吐量，2011-2019年



- 粤港澳大湾区的主要港口有香港港、广州港、深圳港，拥有在海洋经济时代下的基础优势。此外，珠三角一直是中国对外的重要窗口，也是重要的商贸物流中心。伴随广州港、深圳港的发展，香港港的吞吐量逐渐下降，但粤港澳大湾区三大港口的货物吞吐量从2011年的6,120.5万标准箱上升至2019年的6,690.3万标准箱，其中广州港的吞吐能力在近10年来出现显著上升，目前也是中国第三大沿海港口，仅次于长三角的上海港和宁波-舟山港。
- 与世界主要港口相比，粤港澳大湾区港口集装箱吞吐量远超其他港口，近四年来粤港澳大湾区已成为全球最繁忙的港口群。依托港口繁荣，粤港澳大湾区的进出口贸易十分活跃。1995年广东省进出口额占中国总进出口额比例为38.6%，尽管2018年已经下滑至26.2%，但仍然远超其他省，与此同时，2018年广东省的外贸依存度为82.2%，意味着广东省外向型经济特性显著，未来粤港澳大湾区可继续凭借港口优势发展对外贸易、展开中外合作。

来源：WIND，澳门统计局，香港特区政府，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

粤港澳大湾区发展现状——产业现状（1/3）

粤港澳大湾区第三产业如金融、软件、房地产等发展迅速，企业发展规模不断壮大，在世界知名度迅速提升

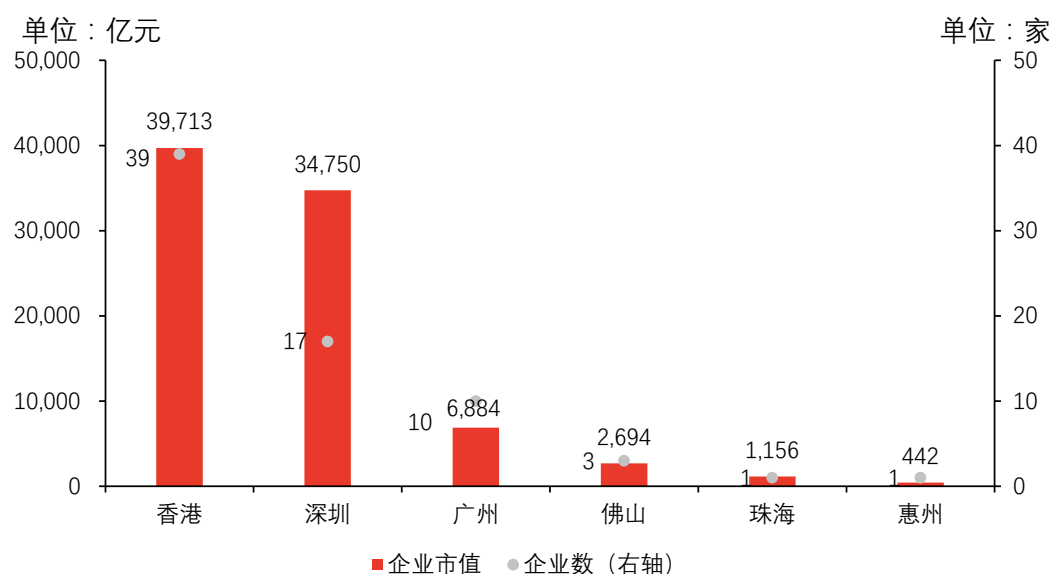
粤港澳大湾区各行业现状

福布斯全球2,000强中粤港澳大湾区上榜企业市值前十位行业分布，2016年

单位：亿元



福布斯全球2,000强中粤港澳大湾区上榜企业分布，2016年



- 得益于广东省政府对金融、科技等领域重视程度较高，以及全国范围内房地产行业发展势头较好，粤港澳大湾区企业在金融、软件、房地产等行业的发展较其他行业更为迅速，企业发展规模不断壮大，在世界知名度也不断提升。根据福布斯全球上市公司2,000强数据显示，粤港澳大湾区有71家企业上榜，其中香港、深圳的上榜企业市值几乎相当，但深圳企业数量较少。
- 以粤港澳大湾区优势行业而言，香港、广州、深圳由于近10年发展较好，土地持续升值，带动房地产业蓬勃发展，与此同时，香港的金融与保险产业、深圳的科技创新产业如计算机、电子通讯目前已达到世界领先水平，华为、腾讯等一批行业巨头不仅走在国内前列，更成为国际领军企业。

来源：WIND，普华永道，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



www.leadleo.com

推广

innovation
创新地图 map

前哨 2020 科技特训营

掌握创新武器 抓住科技红利



扫码报名

咨询微信: innovationmapSM

电话: 157-1284-6605



王煜全

海银资本创始合伙人
Frost&Sullivan, 中国区首席顾问

粤港澳大湾区发展现状——产业现状（2/3）

粤港澳大湾区中香港、深圳、广州金融业发展较好，但距离其他湾区水平仍存较大上升空间。未来伴随湾区一体化更为成熟，整体金融实力将逐步向纽约湾区靠近

粤港澳大湾区金融业现状

全球金融中心指数（GFCI26），2019年9月

总体排名

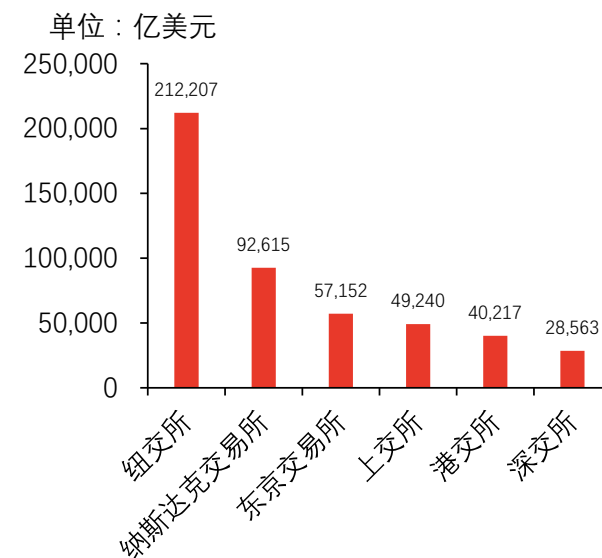
湾区名称	核心城市	排名	得分	排名较上期变化
纽约湾区	纽约	1	790	-
东京湾区	东京	6	757	-
旧金山湾区	旧金山	12	736	+4
粤港澳大湾区	香港	3	771	-
	深圳	9	739	+5
	广州	23	711	+1

细分项排名

城市	营商环境	人力资本	基础设施	金融业发展水平	声誉及综合
纽约	1	1	1	1	1
香港	3	2	2	3	2
东京	13	6	6	6	8
旧金山	14	7	8	8	6

注：深圳、广州由于单项指标排名较后，名次未体现。

部分交易所上市企业总市值，2018年



- 粤港澳大湾区中香港、深圳、广州金融业发展较好，第26期全球金融中心排名分别列于第3、9、23位。其中香港是世界上最大的离岸人民币中心，在世界金融业处于领先地位，但以粤港澳大湾区整体而言，相较其他湾区，如纽约湾区与东京湾区仍有一定差距，细分领域的排名尤为明显，如深圳、广州排名均靠后。目前中国大力开放外资准入，提前开放金融业，无疑加大本土金融业的竞争。但粤港澳大湾区金融业在国内发展处于领先地位，其中深圳的金融业发展迅速，拥有中国平安、中信证券、招商银行等世界知名金融企业，金融业占深圳GDP总量的14%，远超中国平均8%，与北京、上海相当。未来粤港澳大湾区金融业发展会带动整个中国金融业的进步，也利于湾区金融中心的地位进一步巩固。
- 粤港澳大湾区已拥有港交所、深交所两大交易所，其中港交所市值排名世界第六，但两大交易所总市值较美国纽交所和纳斯达克交易所仍存在很大上升空间。未来伴随粤港澳大湾区一体化更为成熟，广州、深圳向香港借鉴更多发展经验，粤港澳大湾区金融实力将逐步向纽约湾区靠近。

来源：英国 Z/Yen 集团，WIND，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo



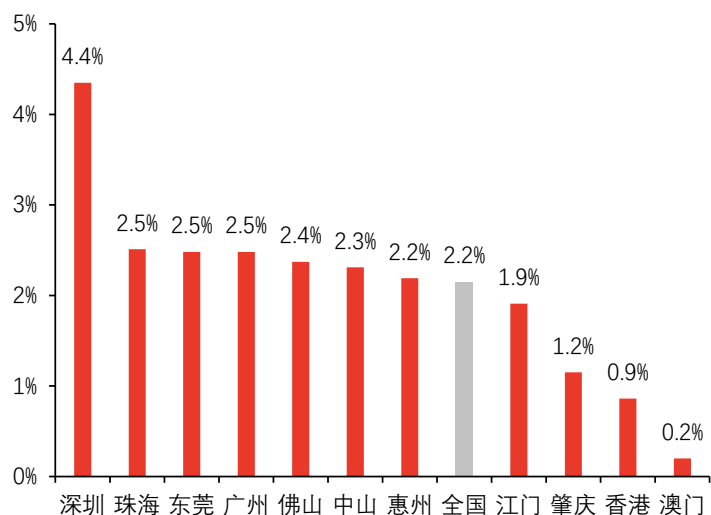
www.leadleo.com

粤港澳大湾区发展现状——产业现状（3/3）

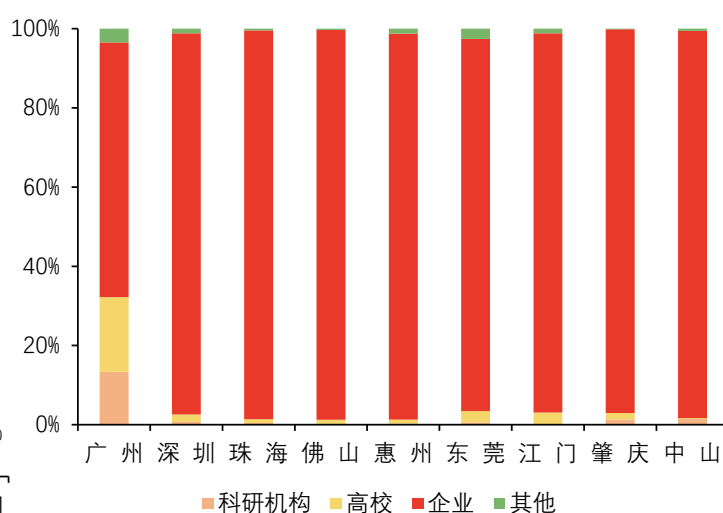
粤港澳大湾区企业研发意愿较强，各市研发强度存在差异，但整体研发实力在国内领先，研发产品在全球具有较强竞争力

粤港澳大湾区各市研发水平现状

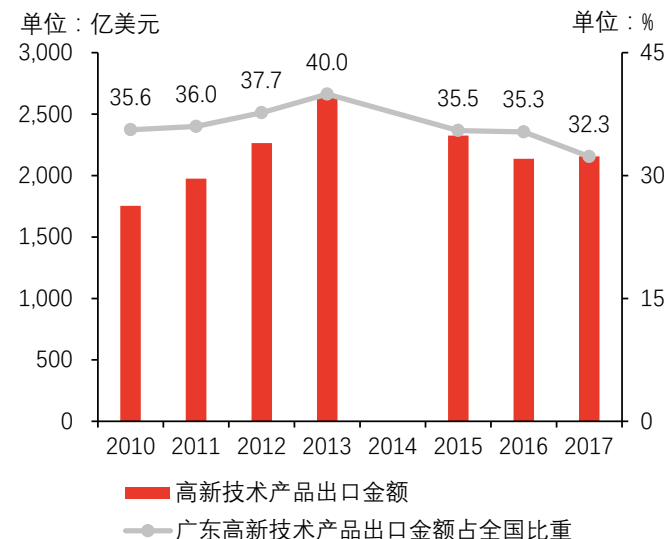
粤港澳大湾区各市R&D占GDP比重，2017年



广东九市R&D支出来源分布，2017年



广东省高新技术产品出口，2010-2017年



注：2014年数据缺失。

- 粤港澳大湾区各城市总体创新意识较强，广东省内除江门、肇庆以外其他城市研发创新意识均超过全国平均水平2.2%，其中由于深圳汇集了各类高科技企业，加之政府对于企业创新重视程度较高，深圳的R&D比重4.4%，是全国平均水平的2倍。从研发主体类别来看，广东九市基本以企业研发支出为主，除广州外（广州由于拥有许多高等院校、科研场所较多，导致企业R&D支出比例较低），均远超全国平均76.5%，表明企业研发意愿较强烈，在未来竞争中将拥有较强技术储备支撑。
- 粤港澳大湾区作为对外贸易的重要窗口，以广东省高新技术产品对外出口为例，出口金额占全国比重稳定在30%左右，证明企业产品在国外认可度高，在国际中拥有较强竞争力。
- 广东省高新技术产业在规模扩大的同时，制造水平也不断提升，从全球价值链的下游向上游延伸，从简单加工组装逐渐向自主研发转变，华为、中兴等一批通讯企业已成长为世界领先企业，具备国际领军实力。

来源：《广东省统计年鉴》，世界银行，WIND，头豹研究院编辑整理

©2020 LeadLeo

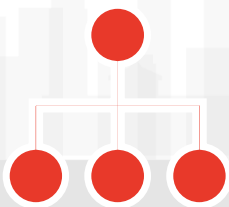


www.leadleo.com

粤港澳大湾区展望

随着粤港澳大湾区区域融合加深，各市产业发展协同效应显现，对外开放程度的进一步提升会吸引国际资本流入，助力粤港澳大湾区的国际地位提升，竞争力将显著增强

区域制度进一步融合



目前粤港澳大湾区内部仍存在法律法规、社会文化、地区习惯等方面的差异，区域发展复杂程度远超其他湾区。未来随着区域沟通协调合作能力加强，粤港澳三地行政壁垒被消除，并逐步开始探索多元化合作模式，同时民众交流活动增加，粤港澳大湾区城市群将深度融合。

产业协同优势提升



粤港澳大湾区拥有世界级生产制造中心，在各市产业协同发展，叠加人工智能、大数据等新兴科技的逐步渗透的背景下，湾区内制造业将会逐步转型升级，从低端向高端转变。与此同时，得益于区域要素流动更为顺畅，金融业及服务业发展也会更为迅速。

对外开放程度提高



目前粤港澳大湾区已形成世界一流城市群雏形，作为中国对外交流、贸易的重要窗口，粤港澳三地将实现国家战略目标，对外开放程度会进一步提高，成为中国开放型经济的主要力量。

国际竞争力显著加强



随着粤港澳大湾区生产要素流动效率加快，产业升级加速、科技创新能力加强、金融开放程度加深，粤港澳大湾区将成为中国经济发展的重要支撑力量。与此同时，未来粤港澳大湾区经济体量提升，综合实力继续增强，在世界经济发展中发挥的作用会越来越大。

方法论

- ◆ 头豹研究院布局中国市场，深入研究10大行业，54个垂直行业的市场变化，已经积累了近50万行业研究样本，完成近10,000多个独立的研究咨询项目。
- ◆ 研究院依托中国活跃的经济环境，从宏观经济、公平服务等领域着手，研究内容覆盖整个行业的发展周期，伴随着行业中企业的创立，发展，扩张，到企业走向上市及上市后的成熟期，研究院的各行业研究员探索和评估行业中多变的产业模式，企业的商业模式和运营模式，以专业的视野解读行业的沿革。
- ◆ 研究院融合传统与新型的研究方法，采用自主研发的算法，结合行业交叉的大数据，以多元化的调研方法，挖掘定量数据背后的逻辑，分析定性内容背后的观点，客观和真实地阐述行业的现状，前瞻性地预测行业未来的发展趋势，在研究院的每一份研究报告中，完整地呈现行业的过去，现在和未来。
- ◆ 研究院密切关注行业发展最新动向，报告内容及数据会随着行业发展、技术革新、竞争格局变化、政策法规颁布、市场调研深入，保持不断更新与优化。
- ◆ 研究院秉承匠心研究，砥砺前行的宗旨，从战略的角度分析行业，从执行的层面阅读行业，为每一个行业的报告阅读者提供值得品鉴的研究报告。
- ◆ 头豹研究院本次研究于2020年4月完成。

法律声明

- ◆ 本报告著作权归头豹所有，未经书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复刻、发表或引用。若征得头豹同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“头豹研究院”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节或修改。
- ◆ 本报告分析师具有专业研究能力，保证报告数据均来自合法合规渠道，观点产出及数据分析基于分析师对行业的客观理解，本报告不受任何第三方授意或影响。
- ◆ 本报告所涉及的观点或信息仅供参考，不构成任何投资建议。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发放，概不构成任何广告。在法律许可的情况下，头豹可能会为报告中提及的企业提供或争取提供投融资或咨询等相关服务。本报告所指的公司或投资标的的价值、价格及投资收入可升可跌。
- ◆ 本报告的部分信息来源于公开资料，头豹对该等信息的准确性、完整性或可靠性不做任何保证。本文所载的资料、意见及推测仅反映头豹于发布本报告当日的判断，过往报告中的描述不应作为日后的表现依据。在不同时期，头豹可发出与本文所载资料、意见及推测不一致的报告和文章。头豹不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，头豹对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，读者应当自行关注相应的更新或修改。任何机构或个人应对其利用本报告的数据、分析、研究、部分或者全部内容所进行的一切活动负责并承担该等活动所导致的任何损失或伤害。