

粤港澳大湾区—— 从连通走向融合

目录

前言	1
为大湾区发展注入新动能	2
概要	6
打造高水平科技创新载体和平台	10
进一步开放市场	13
功能互补的基础设施网络	16
建设宜居宜业宜游的优质生活圈	19
着眼于区域协同	22









前言

《粤港澳大湾区发展规划纲要》（《纲要》）于2019年2月发布。《纲要》释放出更多发展信号，显示出中央政府2035年前将大湾区打造成高质量发展典范的决心，提出诸多举措，包括提升区域之间的互联互通，充分发挥比较优势，减少重复投入，以及通过改革打造增长新引擎等。具体而言，未来政策重点在于：

- ▶ **科技创新：**《纲要》提出建设国际科技创新中心的发展目标。充分发挥各地区比较优势，加强应用基础研究，集聚国际创新资源，提升内部联通水平，以及优化提升传统优势产业和发展壮大新支柱产业。
- ▶ **市场开放：**《纲要》指出，发挥香港在金融领域的引领带动作用，巩固和提升香港国际金融中心地位，主要着重于以下方面：（一）强化全球离岸人民币业务枢纽地位；（二）强化国际资产管理中心及风险管理中心功能；（三）对外直接投资和引进外资；（四）金融科技、“一带一路”建设和绿色金融；以及（五）知识产权仲裁。《纲要》同时强调，重点支撑“一带一路”发展，构建开放型经济新体制，并重视防控金融风险。
- ▶ **基础设施升级改造：**推进基础设施硬件一体化建设，形成功能互补的网络。开展机场、港口、高速公路和铁路等基础设施的升级改造，力争实现大湾区主要城市间1小时通达。提升综合物流能力，助力“一带一路”建设。提升系统兼容性和加强信息交换，实现区域协同效应最大化。
- ▶ **资源要素流动：**《纲要》鼓励加强区域内人才和资源要素流动，在促进区域发展的同时，改善居民生活水平，主要通过：（一）提高区内社会保障措施的可携性；（二）吸引高技能人才的税收优惠政策；以及（三）房价和人口密度的差异。但由于财政支出水平存在差距，社会保障均衡发展成为一项挑战。

我们认为，大湾区已经为区域建设的成功做好充分准备。但考虑到区内经济发展和监管体系的多元化特征，《纲要》要求区内城市与中央政府全面合作，将《纲要》政策转化为实际行动，充分实现区域协同。

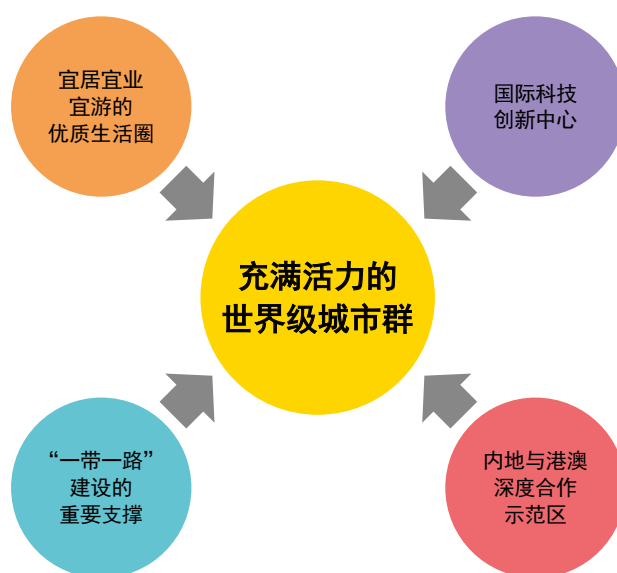
为大湾区发展 注入新动能

高质量发展的典范

2019年2月18日，中共中央、国务院印发了《粤港澳大湾区发展规划纲要》，标志着大湾区发展新的里程碑。《纲要》全文十一章56页，提出了大湾区的主要发展目标，即到2035年，将大湾区发展成为“高质量发展的典范”。

《纲要》提出，大湾区的发展目标是，通过开放和内部互联互通，构建结构科学、集约高效的大湾区发展格局；在此指导思想下，通过结构性改革和创新驱动发展将大湾区建设成为富有活力和国际竞争力的一流湾区和世界级城市群。《纲要》显示，四个领域将迎来突破性发展：（一）科技创新；（二）进一步市场开放；（三）基础设施升级改造，既包括铁路、桥梁等交通运输基础实施，也包括系统和信息等基础设施；以及（四）人才和资本流动。总体来看，《纲要》释放出的更多信号与我们之前对大湾区的评估基本一致。（参见《粤港澳大湾区——蓄势待发，剑指成功》）。

图表 1
大湾区战略定位



资料来源：《粤港澳大湾区发展规划纲要》



四大中心城市的角色

基于这些发展目标，大湾区四大中心城市的定位已经明确：

- ▶ **香港**《纲要》提出，巩固和提升国际金融、航运、贸易中心和国际航空枢纽地位，大力发展创新及科技事业，培育新兴产业，建设亚太区国际法律及争议解决服务中心，打造更具竞争力的国际大都会。
- ▶ **澳门**《纲要》提出，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，促进经济适度多元发展，打造以中华文化为主流、多元文化共存的交流合作基地。
- ▶ **广州**《纲要》提出，充分发挥国家中心城市和综合性门户城市引领作用，全面增强国际商贸中心、综合交通枢纽功能，培育提升科技教育文化中心功能，着力建设国际大都市。
- ▶ **深圳**《纲要》提出，发挥作为经济特区、全国性经济中心城市和国家创新型城市的引领作用，加快建成现代化国际化城市，努力成为具有世界影响力的创新创业之都。

图表 2
大湾区各城市定位

城市	《纲要》中的定位
香港	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、国际资产管理中心及风险管理中心
澳门	中心城市：世界旅游休闲中心、中国与葡语国家商贸合作服务平台，文化交流合作基地
深圳	中心城市：全国性经济中心城市，具有世界影响力的创新创业之都
广州	中心城市：国家综合性门户城市，国际商贸中心、综合交通枢纽，科技教育文化中心
珠海	深化澳珠合作；以珠海、佛山为龙头建设珠江西岸先进装备制造产业带；横琴金融岛
江门	华侨华人文化交流合作重要平台；加快江门银湖湾滨海地区开发，形成国际节能环保产业集聚地以及面向港澳居民和世界华侨华人的引资引智创业创新平台
佛山	加快广佛同城化建设；以珠海、佛山为龙头建设珠江西岸先进装备制造产业带；深入开展制造业转型升级综合改革试点，支持香港在优势领域探索“再工业化”；高端服务业
中山	推进生物医药科技创新，深化中医药领域合作
东莞	世界级电子设备和信息科技中心；战略性新兴产业孵化基地
惠州	绿色农产品生产基地
肇庆	绿色农产品生产基地

资料来源：《粤港澳大湾区发展规划纲要》

图表 3
最近有关大湾区发展的政策

城市	项目	描述
2019年5月21日	广东省人民政府	印发《关于加强港澳青年创新创业基地建设实施方案的通知》
2019年5月13日	珠海市人民政府	印发《横琴新区扶持澳门投资大型商业综合体发展暂行办法》
2019年5月13日	珠海市人民政府	印发《横琴新区支持粤澳合作中医药科技产业园发展的专项措施》
2019年5月13日	广东省公证协会	《广东省公证行业服务粤港澳大湾区建设十条措施》
2019年4月23日	深圳市人民政府	《关于印发深圳国家高新区扩区方案的通知》
2019年4月18日	国家发展改革委	《横琴国际休闲旅游岛建设方案》
2019年3月28日	广东省科学技术厅	《广东省科学技术厅 广东省财政厅关于香港特别行政区、澳门特别行政区高等院校和科研机构参与广东省财政科技计划（专项、基金等）组织实施的若干规定（试行）》
2019年3月27日	深圳市人民政府	《关于支持港澳青年在前海发展的若干措施的通知》
2019年3月14日	财政部、税务总局	《关于粤港澳大湾区个人所得税优惠政策的通知》
2019年3月14日	广东省人民政府	《广东省优化口岸营商环境促进跨境贸易便利化措施的通知》
2019年3月13日	广州市税务局	广州税务助力粤港澳大湾区建设、服务“一带一路”12条措施
2019年2月18日	中共中央、国务院	《粤港澳大湾区发展规划纲要》
2019年1月17日	深圳市人民政府	深圳前海深港现代服务业合作区境外高端人才和紧缺人才个人所得税财政补贴办法的通知
2019年1月7日	教育部 港澳办	关于港澳台居民在内地（大陆）申请中小学教师资格有关问题的通知
2018年12月24日	广东省人民政府	关于进一步促进科技创新若干政策措施的通知
2018年12月3日	市场监管总局	关于做好电子商务经营者登记工作的意见
2018年11月18日	中共中央、国务院	《关于建立更加有效的区域协调发展新机制的意见》
2018年11月12日	工业和信息化部、应急管理部	《关于同意粤港澳大湾区（南海）智能安全产业园创建国家安全产业示范园区的复函》
2018年11月7日	广东省科学技术厅	《关于开展2018年“粤海智桥资助计划”申报工作的通知》
2018年10月25日	人力资源社会保障部	关于《香港澳门台湾居民在内地（大陆）参加社会保险暂行办法（征求意见稿）》公开征求意见的通知
2018年10月24日	东莞市人民政府	关于公开征求《东莞市人民政府关于贯彻落实粤港澳大湾区发展战略全面建设国家创新型城市的实施意见》意见的公告
2018年9月14日	广州市人民政府	《关于印发广州市建设国际科技产业创新中心三年行动计划（2018—2020年）的通知》，建立“广州——深圳——香港——澳门”科技创新走廊各段协同发展的合作机制和产业功能布局的衔接机制》
2018年8月30日	惠州市人民政府	64个派出所可受理20个工作日可领证2018年9月1日起港澳台居民可持相关资料在惠办理“居住证”
2018年8月23日	人力资源社会保障部	《关于香港澳门台湾居民在内地（大陆）就业有关事项的通知》
2018年8月14日	广东省人民政府	《关于印发深化中国（广东）自由贸易试验区制度创新实施意见的通知》
2018年7月9日	珠海市人民政府	《珠海市专利促进专项资金管理办法》
2018年6月28日	深圳市人民政府	关于印发《深圳市“深港创新圈”计划项目管理办法（试行）》的通知



概要

经济体量巨大



粤港澳大湾区包括香港特别行政区、澳门特别行政区和广东省广州市、深圳市、珠海市、佛山市、惠州市、东莞市、中山市、江门市、肇庆市（以下称珠三角九市），总面积5.6万平方公里，总人口7,000万人，各地经济发展水平差异巨大。世界银行数据显示，大湾区2017年排名世界第12大经济体，位列韩国之前，尽管其面积仅略高于韩国的一半。

图表 4
粤港澳大湾区



珠海 面积：1,732 平方公里 GDP：2,914 亿人民币 人口：189 万	肇庆 面积：14,891 平方公里 GDP：2,201 亿人民币 人口：415 万
惠州 面积：11,346 平方公里 GDP：4,100 亿人民币 人口：483 万	广州 面积：7,434 平方公里 GDP：22,860 亿人民币 人口：1,490 万
东莞 面积：2,460 平方公里 GDP：8,280 亿人民币 人口：839 万	深圳 面积：1,997 平方公里 GDP：24,220 亿人民币 人口：1,302 万
佛山 面积：3,798 平方公里 GDP：9,935 亿人民币 人口：791 万	香港 面积：1,050 平方公里 GDP：24,002 亿人民币 人口：745 万
中山 面积：1,784 平方公里 GDP：3,632 亿人民币 人口：331 万	澳门 面积：31 平方公里 GDP：3,616 亿人民币 人口：65 万
江门 面积：9,509 平方公里 GDP：2,900 亿人民币 人口：460 万	

注：GDP及人口为2018年数据，面积为2016年数据
资料来源：《粤港澳大湾区发展规划纲要》

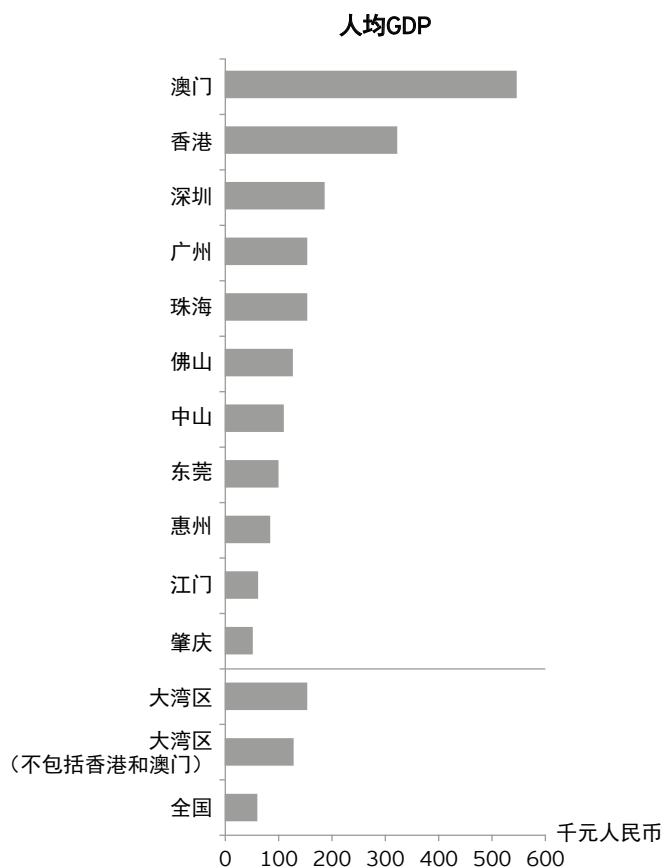


图表 5
大湾区位列世界第12大经济体

排名	国家/地区	经济总量 (10亿美元)	面积 (平方公里)
1	美国	19,485	9,147,420
2	中国（包括大湾区）	12,238	9,388,210
3	日本	4,872	364,560
4	德国	3,693	349,360
5	印度	2,651	2,973,190
6	英国	2,638	241,930
7	法国	2,583	547,557
8	巴西	2,054	8,358,140
9	意大利	1,944	294,140
10	加拿大	1,647	9,093,510
11	俄罗斯	1,578	16,376,870
12	大湾区	1,550	56,031
13	韩国	1,537	97,489
14	澳大利亚	1,323	7,692,020
15	西班牙	1,314	499,564

注：大湾区面积为2016年数据，其他皆为2017年数据
资料来源：世界银行，Wind

图表 6
大湾区人均GDP远高于全国平均水平



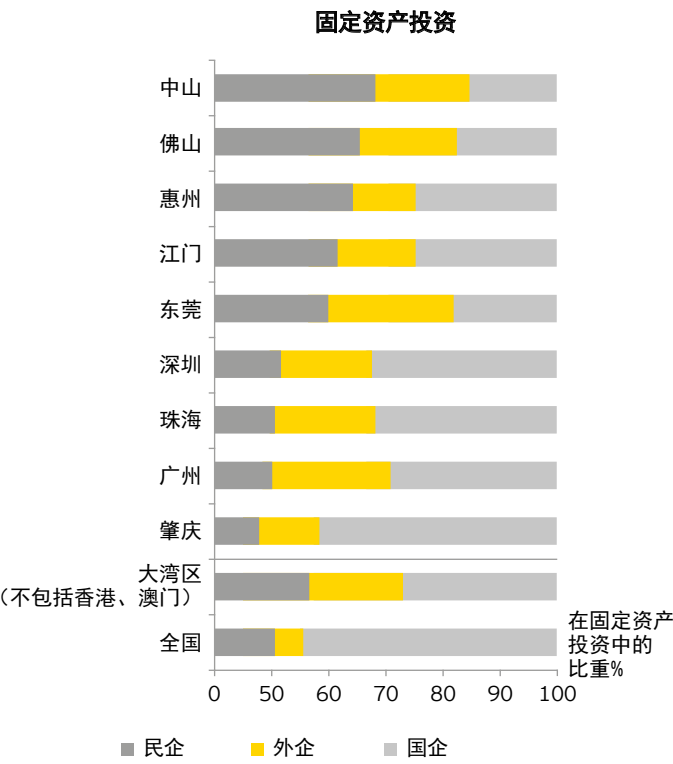
注：2018年数据
资料来源：Wind

中国经济改革的典范

即使不计入香港和澳门，大湾区的经济发展水平依然领先于中国其他地区，突出特点是其外向型和民营经济主导的经济结构。自20世纪80年代初中国经济改革

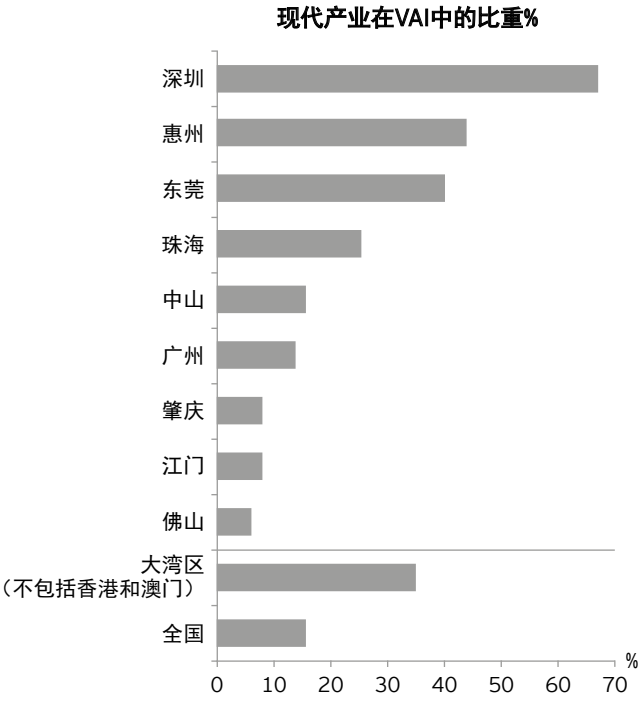
以来就是如此。近来，随着劳动力薪资和土地价格导致生产成本不断上升，大湾区沿海城市也积极引领产业技术升级。

图表 7
民企和外企在大湾区所占比重较高



注：2017年数据
资料来源：广东省统计局

图表 8
现代产业在大湾区所占比重亦较高



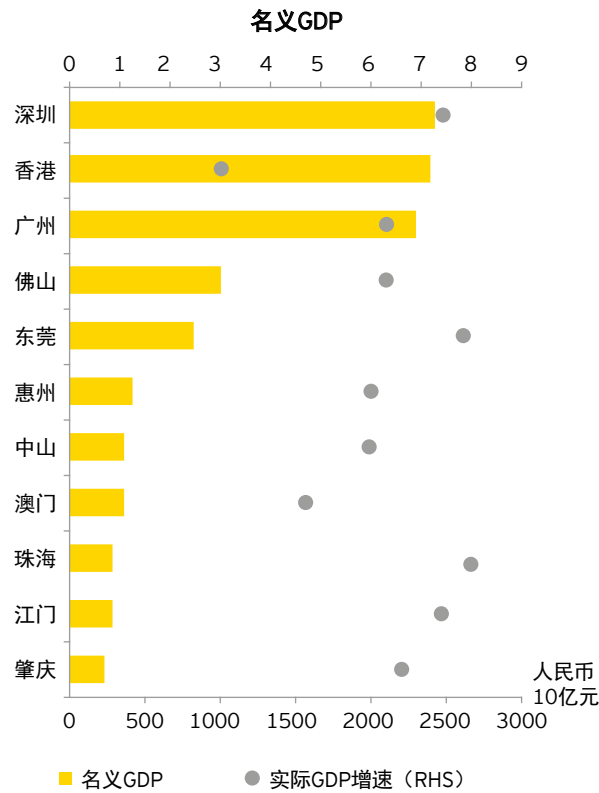
注：2017年数据
资料来源：广东省统计局

亟需新发展规划，破解发展瓶颈

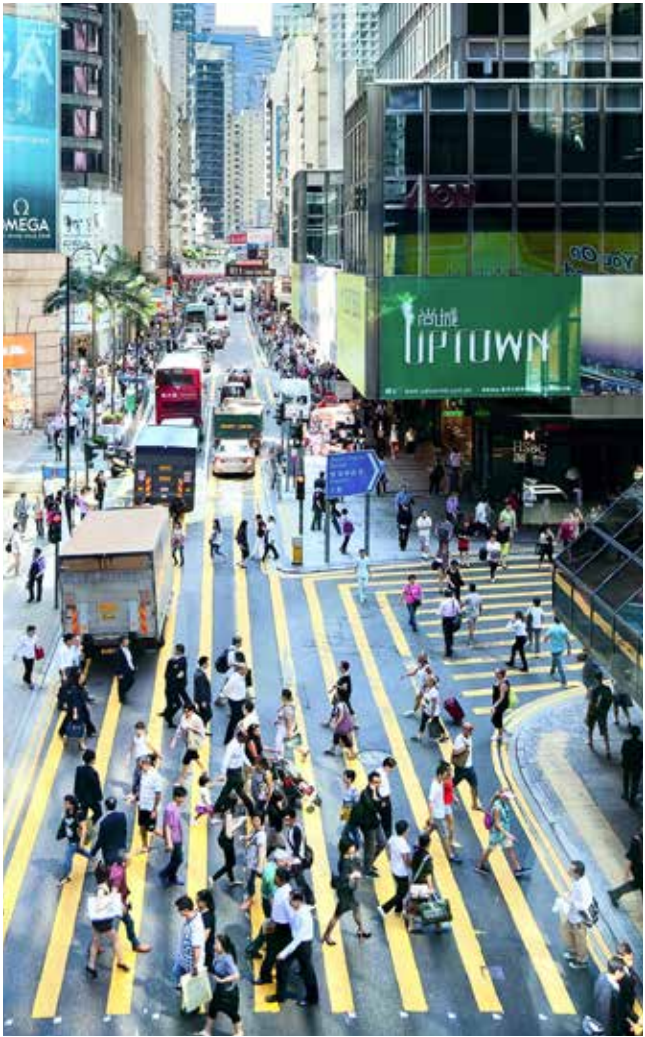
香港的经济总量和发展水平在大湾区一直处于领导者地位。但正如《纲要》中所指出的，香港经济增长缺乏持续稳固支撑，澳门经济结构相对单一、发展资源

有限。受产能过剩、供给与需求结构不平衡不匹配、生态环境压力日益增大、资源错配等问题的影响，珠三角九市发展空间面临不同程度的瓶颈制约。

图表 9
香港经济增长放缓



注：2018年数据
资料来源：Wind

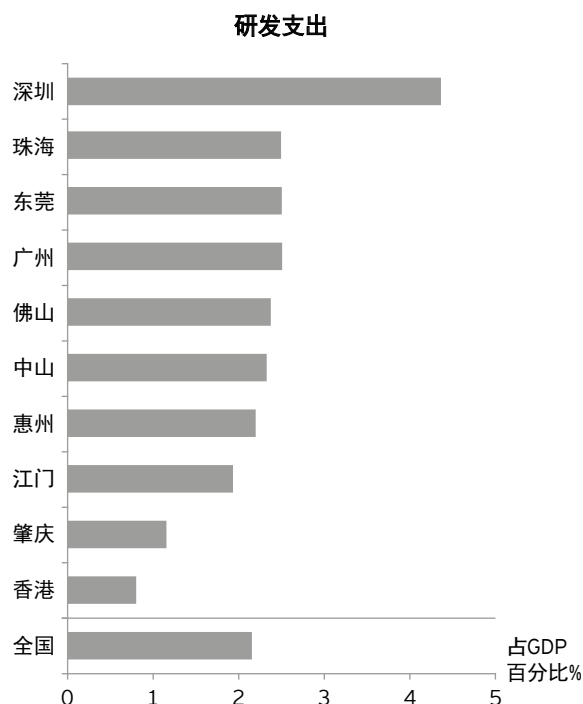


打造高水平科技创新载体和平台

所有中心城市均将参与

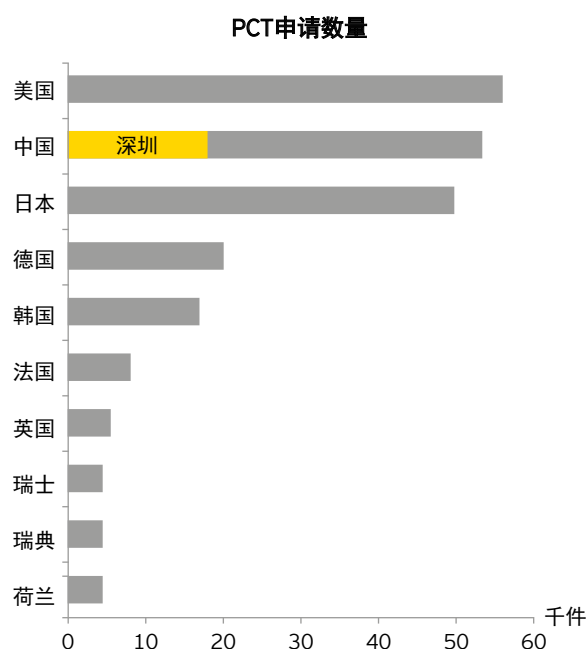
《纲要》强调，将大湾区建成国际科技创新中心，构建具有国际竞争力的现代产业体系。为此，作为比亚迪、中兴、华为、华大基因和腾讯等科技巨头的总部所在地，深圳无疑将在其中发挥领导作用。2013年以来，深圳每年研发投入占GDP比重均超过4%¹，与韩国和以色列等科技强国相当。深圳的国际专利申请也因此占到了内地申请总量的将近一半。《纲要》还提出，推进“广州—深圳—香港—澳门”科技创新走廊建设，因此，预计大湾区其他城市亦将在推进科技创新发展方面发挥积极的作用。

图表 10
2017年，深圳研发投入占GDP比重达4.3%



注：2017年数据
资料来源：广东省统计局，香港政府统计处

图表 11
深圳：国际专利申请数量巨大



注：2018年数据
资料来源：WIPO，国家知识产权局

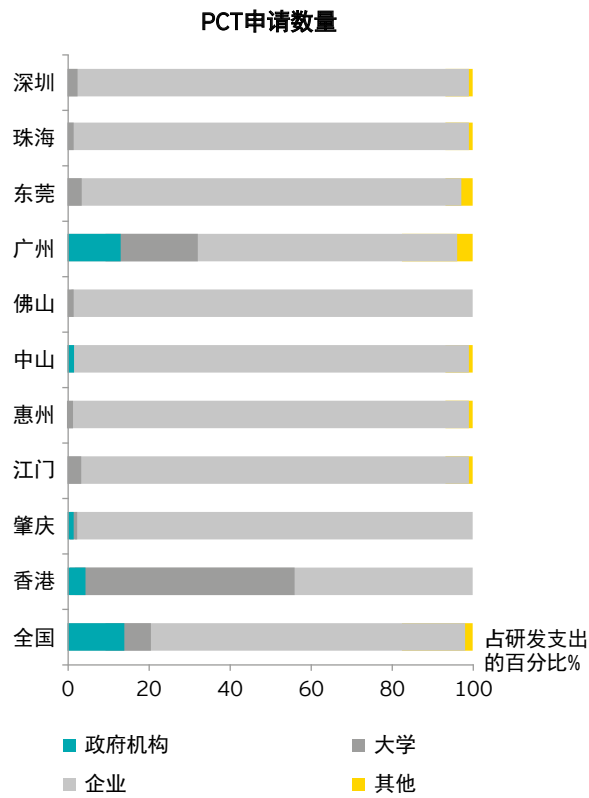
《纲要》提出：推动互联网、大数据、人工智能和实体经济深度融合。支持装备制造、汽车、石化、家用电器、电子信息等优势产业做强做精，推动制造业从加工生产环节向研发、设计、品牌、营销、再制造等环节延伸。《纲要》还提出发展壮大新支柱产业，包括高端医学诊疗设备、智能机器人、新材料和高性能集成电路等。这与中央政府在全国人民代表大会上提出的建设制造强国的目标一致。

1 “深圳研发投入占GDP比重达4.2%”，新华网，
http://www.xinhuanet.com/fortune/2019-04/14/c_1124365176.htm，
2019年4月14日



着力提升基础研究水平

图表 12
香港在基础研究方面具有优势



注：2017年数据
资料来源：广东省统计局，香港政府统计处

《纲要》提出：鼓励科技和学术人才交往交流。加强应用基础研究，拓展实施国家重大科技项目。鉴于其很大部分技术研发支出都来自于学术机构和公共部门，香港在基础研究方面具有比较优势。凭借其在学术界的基础研究和人才培养方面的相对实力，香港或可在技术采纳和应用方面（深圳的强项）与深圳形成互补。

未来，香港在基础研究方面的作用势必会进一步加大。《纲要》提出，（一）鼓励粤港澳企业和科研机构参与国际科技创新合作；（二）支持粤港澳有关机构积极参与国家科技计划（专项、基金等）；以及（三）支持粤港澳企业、高校、科研院所共建高水平的协同创新平台，推动科技成果转化。此外，中国科学院创办香港创新研究院，将下设“再生医学与健康创新中心”和“人工智能与机器人创新中心”。

人才与资本的互联互通

为推动人才与资本的互联互通，对在大湾区工作的境外（含港澳台）高端人才和紧缺人才，按内地与香港个人所得税税负差额给予补贴，并对补贴免征个人所得税。鉴于内地个人所得税税率最高为45%，而香港薪俸税（即内地的个税）税率最高为17%，上述举措或将为境外人才带来巨大的税负节省。同时，支持香港私募基金参与大湾区创新型科技企业融资，允许符合条件的创新型科技企业进入香港上市集资平台。

“广州—深圳—香港—澳门” 科技创新走廊

《纲要》中提及的建设项目

- ▶ 港深创新及科技园
- ▶ 中新广州知识城
- ▶ 香港、澳门国家重点实验室伙伴实验室
- ▶ 南沙庆盛科技创新产业基地
- ▶ 横琴粤澳合作中医药科技产业园
- ▶ 香港物流及供应链管理应用技术、纺织及成衣、资讯及通信技术、汽车零部件、纳米及先进材料等五大研发中心

资料来源：《粤港澳大湾区发展规划纲要》



进一步 开放市场

巩固和提升香港国际金融中心地位

《纲要》还希望利用特别行政区监管差异带来的机遇，使大湾区成为进一步开放市场的跳板。《纲要》强调，巩固和提升香港国际金融中心地位，着力推动以下几个方面：（一）强化全球离岸人民币业务枢纽地位；（二）强化国际资产管理中心及风险管理中心功能；（三）海外投资进入内地，合作构建多元化、国际化、跨区域的科技创新投融资体系，将香港发展成为大湾区高新技术产业融资中心；（四）为内地企业走出去提供投融资和咨询等服务，打造服务“一带一路”建设的投融资平台；以及（五）支持香港打造大湾区绿色金融中心，建设国际认可的绿色债券认证机构。同时，支持澳门打造中国—葡语国家金融服务平台，建立出口信用保险制度，将澳门建设成为葡语国家人民币清算中心。

图表 13
巩固和提升香港国际金融中心地位的五大途径

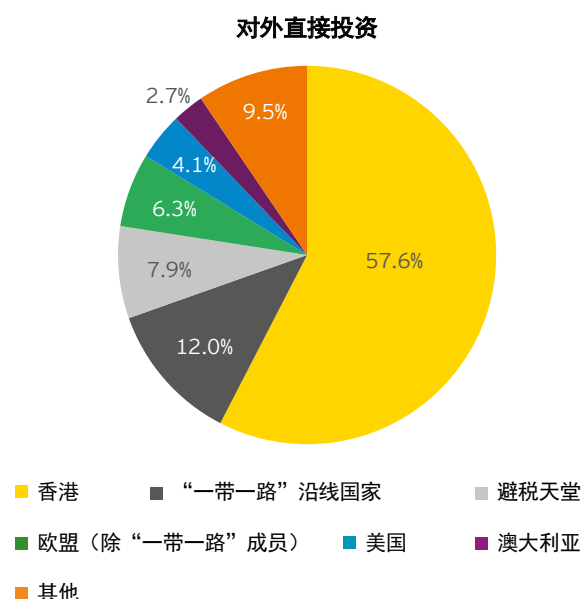


资料来源：《粤港澳大湾区发展规划纲要》

内地对外直接投资和引进外资的主要门户

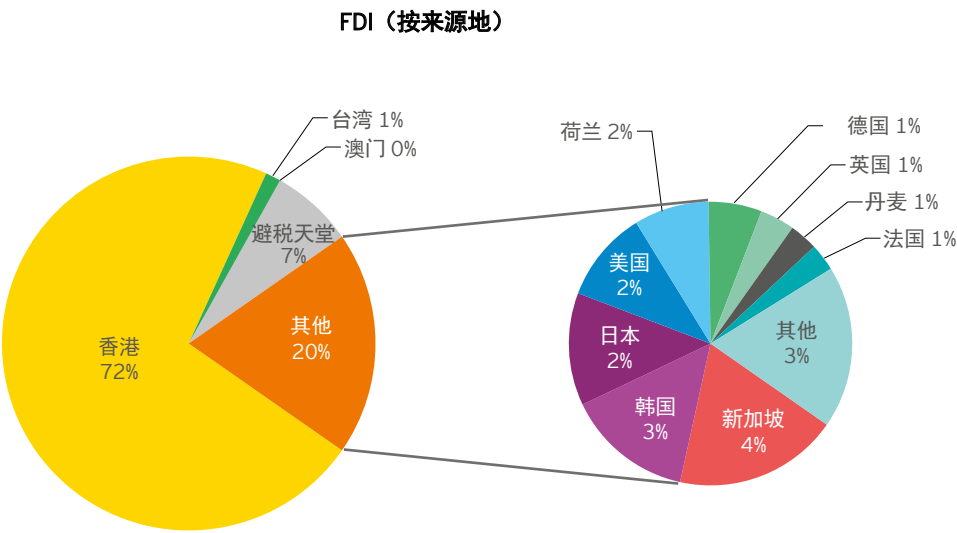
具体而言，《纲要》将发挥香港作为当前内地对外直接投资和引进外资门户的优势。2016年，分别有接近60%的中国对外直接投资和接近70%的引进外资通过香港进行，使其成为内地最大的投资伙伴。自2011年以来，香港在内地对外直接投资和引进外资中所占比重不断上升，这或许是因为其监管方面的优势导致香港日益成为内地的投资中介。

图表 14
内地一半以上的对外直接投资流向香港



注：2016年数据
资料来源：Wind

图表 15
香港亦是内地近四分之三直接投资的来源地



注：2017年数据
资料来源：Wind

新的《外商投资法》于2019年3月在全国人民代表大会上通过。这是中国经济对外开放的一大举措，港澳台投资可以参照、或者比照适用外商投资法。加之《内地与香港关于建立更紧密经贸关系的安排》，香港特别行政区或将在可预见的将来继续享受优惠政策（参见《〈外商投资法〉为吸引外资做好准备》）。

知识产权保护

《外商投资法》的一个重点是加强知识产权保护。《纲要》强调：促进大湾区内高端知识产权服务与区域产业融合发展，推动通过非诉讼争议解决方式（包括仲裁、调解、协商等）处理知识产权纠纷。充分发挥香港在知识产权保护及相关专业服务等方面具有的优势，支持香港成为区域知识产权贸易中心。建立完善知识产权案件跨境协作机制。

重点支撑“一带一路”发展

此外，支撑“一带一路”发展，也是大湾区加强对外开放的重要一步。《纲要》提到，希望通过深入推进“一带一路”建设，构建开放型经济新体制，打造高水平开放平台，对接高标准贸易投资规则，从而提升粤港澳大湾区国际竞争力，并能够在更高水平参与国际合作。

粤港澳大湾区地处中国沿海开放前沿，以泛珠三角区域为广阔发展腹地，其区位优势明显，在“一带一路”建设中具有重要地位。《纲要》鼓励各地区共同参与“一带一路”建设，更好地发挥港澳在国家对外开放中的功能和作用，提高珠三角九市开放型经济发展水平，促进国际国内两个市场有效对接，建设具有重要影响力的国际交通物流枢纽和国际文化交往中心。

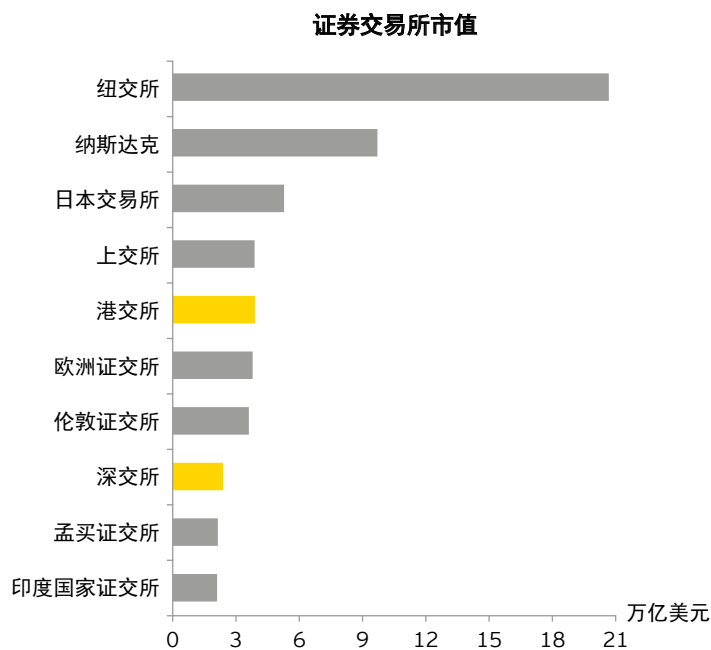
警惕跨境金融风险

《纲要》强调开放市场将涉及所有中心城市，指出：支持深圳依规发展以深圳证券交易所为核心的资本市场，加快推进金融开放创新。支持深圳建设保险创新发展试验区，推进深港金融市场互联互通和深澳特色金融合作，开展科技金融试点，加强金融科技载体建设。支持广州完善现代金融服务体系，建设区域性私募股权交易市场。支持广州建设绿色金融改革创新试验区，研究设立以碳排放为首个品种的创新型期货交易。

全国人大会议期间，中国人民银行金融稳定局局长王景武表示，伴随着粤港澳金融合作的深入推进，金融机构跨境监管套利、跨境金融风险交叉传染、跨境资金异常流动等金融风险隐患日益突出。因此，中国人民银行认为有必要试点推行金融“监管沙盒”²，推动大湾区内金融监管信息系统的对接和数据交换，完善区域金融业综合统计体系、经济金融调查统计体系和分析监测及风险预警体系，最终建立紧密的、常态化的粤港澳大湾区金融监管协调机制，防范跨境监管套利，守住不发生系统性金融风险底线。

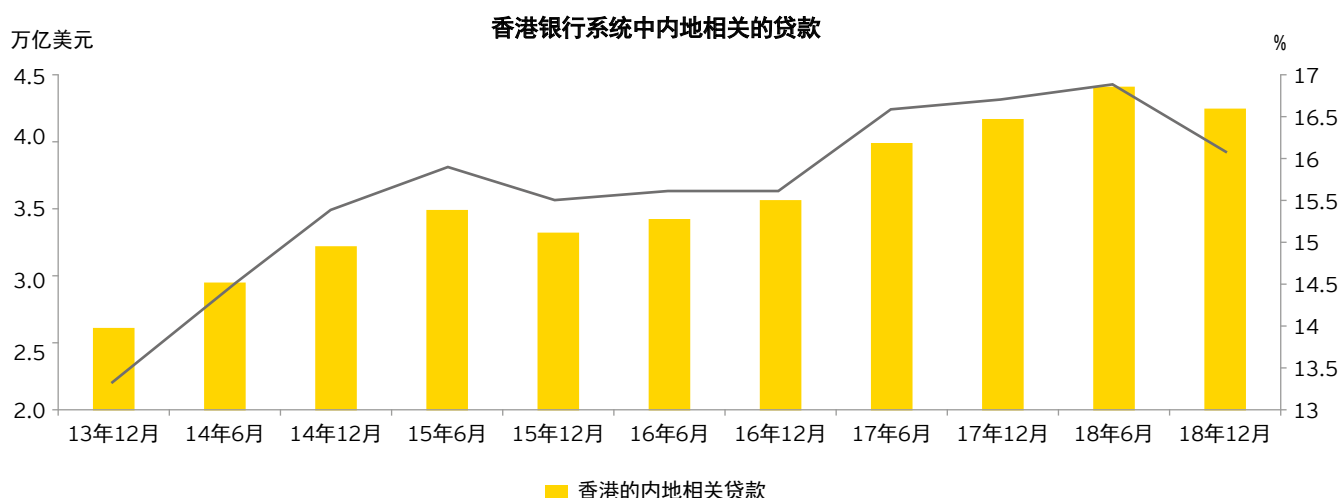
² “央行王景武：建立粤港澳大湾区金融监管协调机制”，上海证券报，<http://finance.jrj.com.cn/2019/03/07135327131166.shtml>，2019年3月7日

图表 16
大湾区是两家全球大型证券交易所的所在地



注：2018年数据
资料来源：World Federation of Exchanges

图表 17
内地相关贷款占香港银行业资产的16%左右



资料来源：香港金融管理局

功能互补的 基础设施网络

推动区域一体化发展，提升 竞争力水平

《纲要》中的一个重要方面就是城市之间的互联互通。《纲要》提出，提高城乡基础设施一体化水平，构建现代化的综合交通运输体系，优化提升信息基础设施。



构建现代化的综合交通运输体系

大湾区拥有世界领先的港口和机场。2017年，就集装箱和空运货物吞吐量而言，大湾区已成为全球最繁忙的地区³。然而，《纲要》指出，大湾区内部发展差距依然较大，协同性、包容性有待加强，部分地区和领域还存在同质化竞争和资源错配现象。因此，《纲要》提出要整合资源，构建功能互补的基础设施网络，将大湾区建设成为一个运作高效和具有竞争力的国际物流枢纽。

实际上，连通大湾区的基础设施升级改造已经在进行中，包括10多条高速铁路和城际铁路线、4座横跨珠江的桥梁、新机场和跑道。到目前为止，香港国际机场已开通往来全球220多个城市的航线，100多家航空公司在此运营，但由于运力不足，其仅与内地一二线城市建有航线。随着港珠澳大桥的开通，预计从香港机场发出的空运货物可在一小时左右到达珠海，这或有助于将内地的非一二线城市与世界其他地区连通起来。同时，随着香港、广州、深圳、珠海、惠州和澳门机场的改扩建，广州和佛山新机场的建设，空域资源调整以及大湾区机场群多式联运代码共享，基础设施网络建设将得到加强。

该地区的公路和铁路网络也在全面升级改造，力争实现大湾区主要城市间1小时通达。以广州为枢纽，建有四座桥梁横跨珠江，以及多个往来港澳的新口岸，预计这将极大地提升大湾区的物流能力，将华南各省与世界其他地区连通起来。《纲要》还提出，要在大湾区推广“一票式”联程。

³ “Lloyd’s List Top 100 Ports 2017”, Maritime Intelligence, <https://lloydslist.maritimeintelligence.informa.com/one-hundred-container-ports-2017> & “Cargo Traffic 2017 FINAL” Airports Council International, <https://aci.aero/data-centre/annual-traffic-data/cargo/2017-cargo-summary-annual-traffic-data/>, 存档日期2019年5月10日

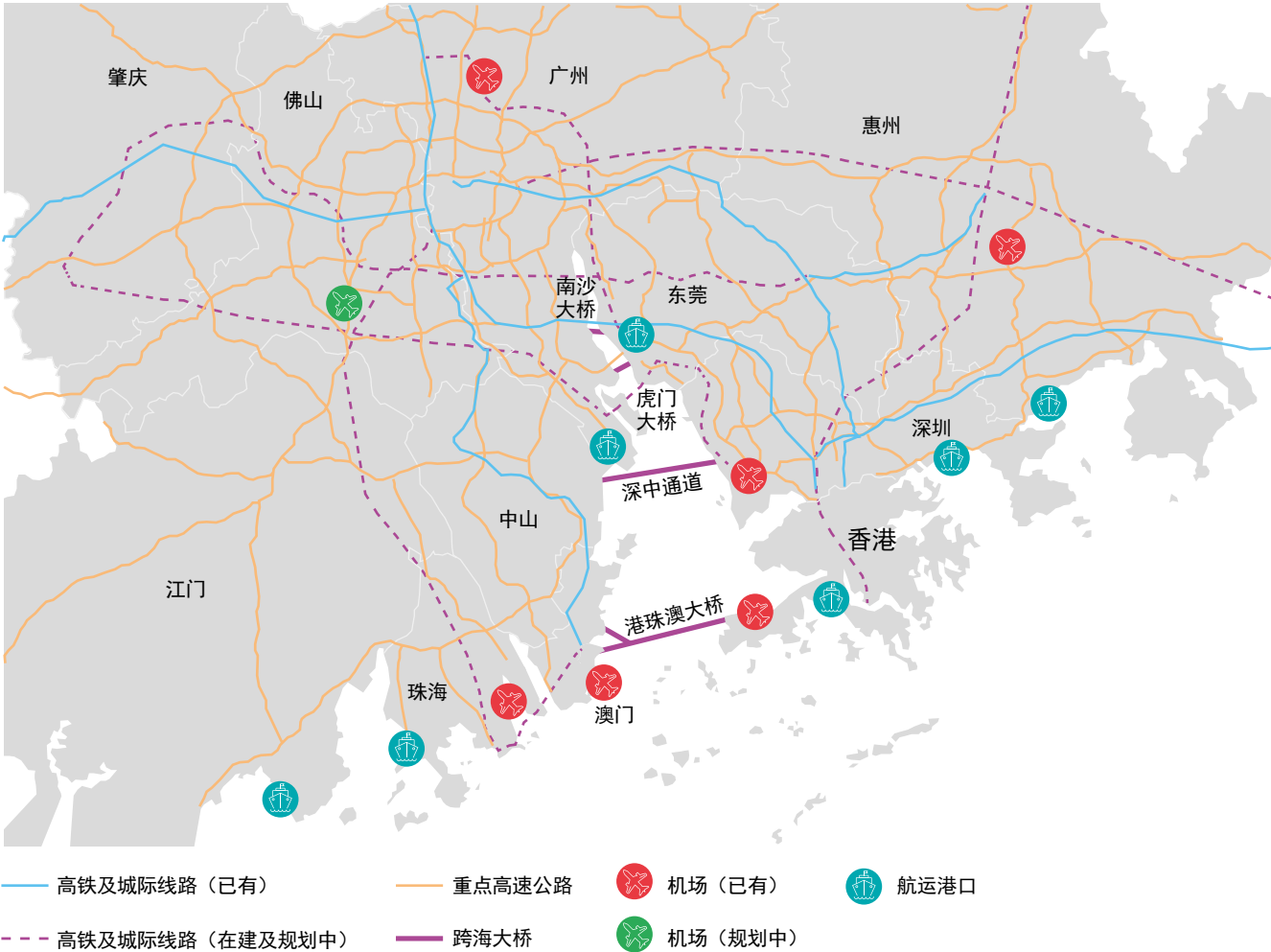


图表 18
大湾区基础设施项目

城市	项目	描述
广州	白云机场	扩建一个新航站楼和两条新跑道，成为商务航空服务基地
	正果机场	2020年开始建设第二民用机场
	南沙港	南沙港三、四期工程，以及南沙邮轮码头一期建设
	城际铁路	佛山、江门、清远、珠海环线扩建
	铁路	广汕高铁
	高速公路	沈阳-海口和京港澳高速公路扩建
深圳	有轨电车	龙岗区有轨电车3号线施工
	高速公路	深惠高速公路扩建
	铁路	深圳至茂名、赣州至深圳铁路开工建设
	深中通道	深中通道计划于2024年通车
佛山	珠三角新干线机场	作为广东“5+4”机场群的一部分，筹建新机场
江门	高速公路	广州-中山-江门高速公路、中山至开平高速公路江门段
	城际铁路	深圳-江门-茂名铁路江门段
惠州	平潭机场	作为广东“5+4”机场群的一部分，扩建机场以满足民航和货运需求
	高速公路	湖南-惠州高速公路惠州段
中山	高速公路	中山-开平高速以及中山-江门高速公路中山段
珠海	城际铁路	广佛江珠城际铁路
	金湾机场	作为广东“5+4”机场群的一部分，筹建新高速和航站楼
肇庆	高速铁路	深肇高速铁路建设
	铁路	肇庆至南海以及柳肇铁路建设
东莞	虎门大桥	第二虎门大桥计划于2019年通车
	城际铁路	穗莞深城际铁路、广惠城际铁路、佛莞城际铁路、中山-虎门-龙岗城际铁路、东莞至深圳快速通道
澳门	口岸	临近拱北口岸新建口岸，提升口岸通关能力
	港珠澳大桥	2018年10月开通
香港	香港机场	第三跑道施工建设
	广深港高速铁路	2018年9月开通

资料来源：大湾区各市政府，安永

图表 19
交通基础设施全面升级建设中



资料来源：大湾区各市政府，《粤港澳大湾区发展规划纲要》，安永分析

优化提升信息基础设施

在信息基础设施方面，《纲要》提出：建成智慧城市群。加强粤港澳智慧城市合作，探索建立统一标准，开放数据端口，建设互通的公共应用平台，建设全面覆盖、泛在互联的智能感知网络。全面布局基于互联网协议第六版（IPv6）的下一代互联网。推进珠三角国家大数据综合试验区建设。推进电子签名证书互认工作。共同推动大湾区电子支付系统互联互通。多措并举实现通信资费合理下降。《纲要》还提出：提升大湾区网络安全保障水平。促进保密通信技术在政府部门、金融机构等应用。积极推动先进技术在香港、澳门、广州、深圳等城市使用。

为打造具有全球竞争力的营商环境，《纲要》还提出：（一）加强粤港澳司法交流与协作，推动建立共商、共建、共享的多元化纠纷解决机制，建设国际仲裁中心；（二）研究进一步取消或放宽对港澳投资者的资质要求、持股比例、行业准入等限制；（三）推动贸易自由化。推进口岸监管部门间信息互换、监管互认、执法互助；以及（四）研究为符合条件的珠三角九市人员赴港澳开展商务、科研、专业服务等提供更加便利的签注安排。

建设宜居宜业宜游的优质生活圈

内地出台吸引人才措施

《纲要》提出将大湾区打造成宜居宜业宜游的优质生活圈，积极拓展粤港澳大湾区在教育、文化、旅游、社会保障等领域的合作。

- ▶ **教育：**《纲要》提出，鼓励三地高校探索开展相互承认特定课程学分、实施更灵活的交换生安排、科研成果分享转化等方面的合作交流。为了促进交流，鼓励港澳青年到内地学校就读，可享受优惠政策、获得奖学金和获颁就业登记证书以帮助就业。加强基础教育交流合作，鼓励粤港澳三地中小学校结为“姊妹学校”，在广东建设港澳子弟学校或设立港澳儿童班并提供寄宿服务。
- ▶ **医疗卫生：**支持港澳医疗卫生服务提供主体在珠三角九市按规定以独资、合资或合作等方式设置医疗机构，发展区域医疗联合体和区域性医疗中心。鼓励港澳医务人员到珠三角九市开展学术交流和私人执业医务人员短期执业。研究开展非急重病人跨境陆路转运服务。完善医疗救援联动机制。
- ▶ **社会保障：**探索推进在广东工作和生活的港澳居民在教育、医疗、养老、住房、交通等民生方面享有与内地居民同等的待遇。探索澳门社会保险在大湾区内跨境使用，提高香港长者社会保障措施的可携性。鼓励港澳与内地社会福利界加强合作，推进社会工作领域职业资格互认。深化养老服务合作。

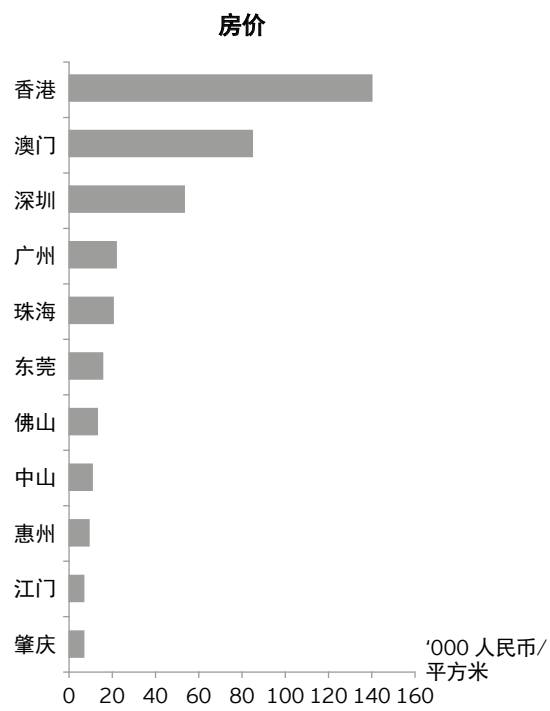
- ▶ **就业：**完善有利于港澳居民特别是内地学校毕业的港澳学生在珠三角九市就业生活的政策措施。鼓励港澳居民中的中国公民依法担任内地国有企事业单位职务。在深圳前海、广州南沙、珠海横琴建立港澳创业就业试验区，试点允许取得建筑及相关工程咨询等港澳相应资质的企业 and 专业人士为内地市场主体直接提供服务，并逐步推出更多试点项目及开放措施。支持港澳青年和中小微企业在内地发展，将符合条件的港澳创业者纳入当地创业补贴扶持范围，参加创业计划和实习计划。
- ▶ **休闲：**塑造湾区人文精神。完善大湾区内公共文化服务体系和文化创意产业体系。推进大湾区新闻出版广播影视产业发展。推进大湾区旅游发展，构建文化历史、休闲度假、养生保健、邮轮游艇等多元旅游产品体系。
- ▶ **交通：**进一步完善澳门单牌机动车便利进出横琴的政策措施，研究扩大澳门单牌机动车在内地行驶范围；研究制定香港单牌机动车进入内地行驶的政策措施；完善粤港、粤澳两地牌机动车管理政策措施，允许两地牌机动车通过多个口岸出入境。

上述计划于3月1日实施，中央政府也在同一日宣布对境外高端人才给予税收补贴。此外，新的个人所得税法实施条例也进一步放宽了免税条件，即在中国境内停留的当天不足24小时的，不计入境内居住天数。该规定有效地使许多在境内工作的港澳居民可以继续在内陆工作，同时其取得的境外支付的境外所得可以免缴内地个人所得税。

房价和人口密度差异

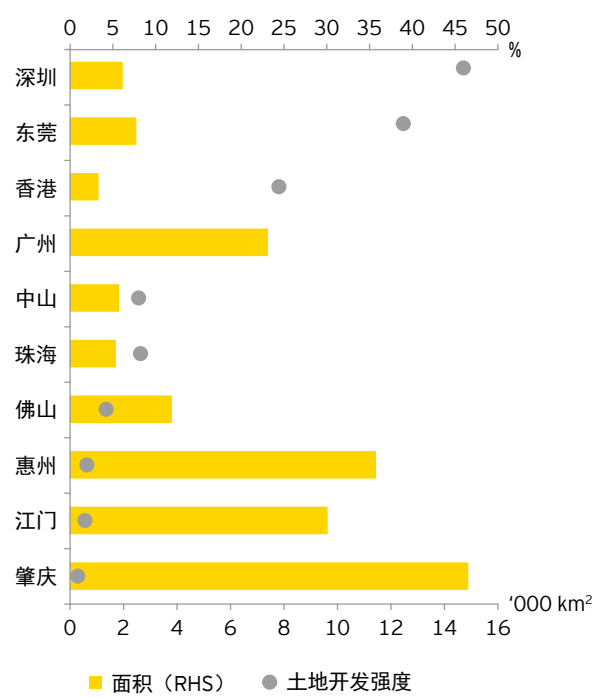
除了政策激励措施外，显著的房价差异或有助于鼓励人员在大湾区内流动，尤其是在基础设施升级将使得区内城际出行时间控制在一小时或更短时间的情况下。这是因为，购房成本更低的城市（肇庆）的平均房价比香港要低20倍。一旦社会福利转移成为可能，人口密度（衡量生活质量的一个指标）因素也可能会鼓励港澳居民迁往珠海和惠州等小城市。此外，大湾区周边城市的可用土地可能会刺激核心区域的产业转移，由此带来的就业机会或会进一步推动劳动力转移。

图表 20
房价和人口密度差异或推动人员流动



注：2018年底数据
资料来源：Wind

图表 21
惠州、江门和肇庆是大湾区内土地资源丰富的三个城市

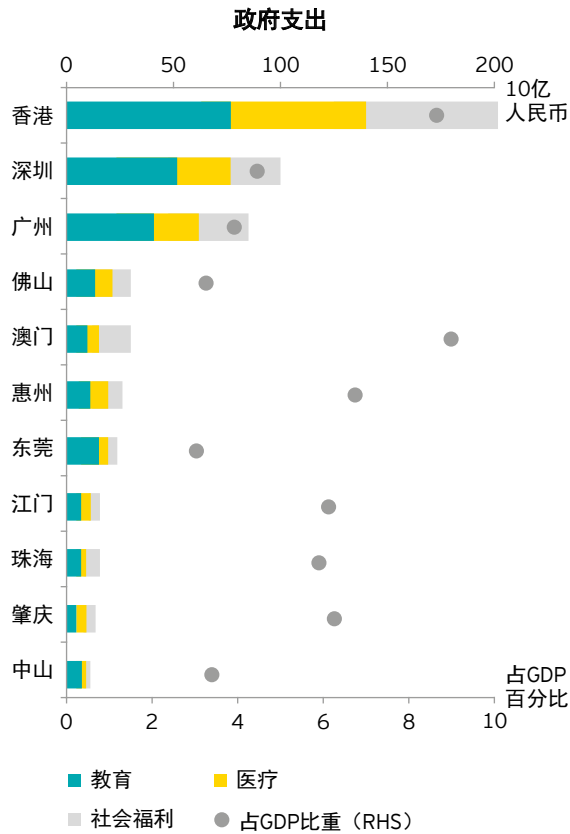


注：2016年数据
资料来源：Wind

公共服务政府支出有待增加， 以实现区内一致水平

截至目前，相关措施着力便利港澳居民的流动，将允许其在进入大湾区其他城市时携带其社会保障。然而，要真正推进大湾区内的流动，各城市必须平衡其提供的社会福利保障，使之达到类似的标准。截至2017年，地方政府在社会福利、教育和医疗方面的支出仍存在显著差异。即使从占GDP的比重来看，香港政府在此方面的支出仍远高于内地水平。

图表 22
政府在教育、医疗和社会福利方面的支出仍不均衡



注：2017年数据
资料来源：Wind



着眼于 区域协同

提升区内城市间的系统兼容性

在中央和广东省政府的支持下，大湾区内各地方政府需将《纲要》转变为切实的政策措施。我们认为，大湾区已经为区域建设的成功做好充分准备，但为充分释放《纲要》的发展潜力，在基础设施互联互通、跨境监管框架、行政管理、出入境和海关政策方面，各地仍须协调一致。然而，保持香港和澳门在法律和监管上的相对独立性对于其特殊经济地位或至关重要，对于大湾区与外部地区的互联互通亦至关重要。

因此，挑战在于将区内各城市整合为一个经济单位，这需要在消除差异方面进行大量工作。3月1日，国务院副总理、粤港澳大湾区建设领导小组组长韩正强调，要抓住“前所未有”的机遇，下一步要持续研究推进落实符合社会各界所盼所需的政策举措，抓紧把规划纲要描绘的蓝图细化为工作的施工图⁴。3月19日，香港政府对此作出回应，拟在政制及内地事务局下设粤港澳大湾区发展办公室⁵。此举或要求大湾区内各地政府迅速在工作落实方面加强协作，区域一体化将进一步深入。

从竞争走向合作

其他国家层面的发展举措，如长三角经济区和京津冀经济区，只有一个一线城市作为明确的领导者；与之不同的是，大湾区却包含了三个一线城市：深圳、香港和广州。不过，正如《粤港澳大湾区发展规划纲要》中提出的，大湾区最终将建设成为世界级城市群。预计大湾区的发展，不仅通过区内城市间的合作，而且通过消除区内城市间的界限，培育出一个利用创新驱动增长的生态体系，推动中国的城市化和工业化进程。我们相信，随着对区内各城市未来发展的定位，这个由内地九市以及香港和澳门两个特别行政区组成的“9+2”城市群也应当从竞争走向合作。



4 “韩正：建湾区任重道远 三优势前所未有”，文汇报，
<http://news.wenweipo.com/2019/03/02/IN1903020001.htm>，
2019年3月2日

5 立法會CB(1)697/18-19(01)號，政府當局就“《粤港澳大湾区发展规划纲要》”
提供的文件，2019年3月12日（www.legco.gov.hk于2019年5月11日 存档）

联系我们



吴港平
安永中国主席
大中华首席合伙人
+86 21 2228 3288
albert.ng@cn.ey.com



李舜儿
金融服务合伙人
中资金融机构主管合伙人
安永会计师事务所
+852 2629 3006
jasmine-sy.lee@hk.ey.com



陈凯
安永大中华区金融服务首席合伙人
+852 2846 9602
jack.chan@hk.ey.com



陈永诚
香港及澳门地区咨询服务主管合伙人
安永咨询服务有限公司
+852 2629 3751
vincent.chan@hk.ey.com



陈瑞娟
安永香港及澳门地区主管合伙人
+852 2846 9921
agnes.chan@hk.ey.com



Bill Banks
安永全球基础设施服务主管
+852 2515 4198
bill.banks@hk.ey.com



蔡伟荣
安永亚太区上市服务主管合伙人
华南地区主管合伙人
+86 755 2502 8298
ringo.choi@cn.ey.com



黄寅
审计服务合伙人
安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
+86 20 2881 2688
william.huang@cn.ey.com



陈子恒
香港及澳门地区税务主管合伙人
安永税务及咨询有限公司
+852 2629 3228
david.chan@hk.ey.com



林扬
审计服务合伙人
安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
+852 3471 2704
sandra.lin@hk.ey.com



聂仕贤
金融服务香港市场主管合伙人
安永会计师事务所
+852 2846 9687
peter.picton-phillipps@hk.ey.com



谢枫
审计服务合伙人
安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
+86 755 2502 8099
eric-feng.xie@cn.ey.com

关于安永

安永是全球领先的审计、税务、交易和咨询服务机构之一。我们的深刻洞察和优质服务有助全球各地资本市场和经济体建立信任和信心。我们致力培养杰出领导人才，通过团队协作落实我们对所有利益关联方的坚定承诺。因此，我们在为员工、客户及社会各界建设更美好的商业世界的过程中担当重要角色。

安永是指Ernst & Young Global Limited的全球组织，也可指其一家或以上的成员机构，各成员机构都是独立的法人实体。Ernst & Young Global Limited是英国一家担保有限公司，并不向客户提供服务。请登录ey.com/cn/zh/home/privacy，了解安永如何收集及使用个人信息，以及个人信息法律保护下个人所拥有权利的描述。如欲进一步了解安永，请浏览ey.com。

© 2019 安永，中国
版权所有。

APAC no. 03008796
ED None

本材料是为提供一般信息的用途编制，并非旨在成为可依赖的会计、税务或其他专业意见。请向您的顾问获取具体意见。

ey.com/china

关注安永微信公众号

扫描二维码，获取最新资讯。

