

# 大湾区発展計画の最新動向と成功事例

青葉監査法人  
2021年11月

**第1部**  
**広東省の経済概況**

**第2部**  
**大湾区発展の最新動向**

**第3部**  
**大湾区における成功事例**

**第4部**  
**大湾区の最新政策と外資企業にとっての  
ビジネスチャンス**

# 第1部

## 広東省の経済概況

## 広東省 = 経済規模：最大の省

主要経済指標	2020年	2021上半期	国内ランキング (全国割合)
□ 常住人口 (万人)	12,601	-	1位 (8.9%)
□ GRP (億元)	110,760 +2.3%	57,226 +13.0%	1位 (10.9%)
□ 一定規模以上の工業付加価値額 (億元)	33,100 +1.5%	17,200 +5.3%	1位
□ 1人当たりGRP (ドル*) (2019年末時点の常住人口ベース)	13,936	-	6位
□ 1人当たりの可処分所得(元/年間)	41,029 +5.2%	23,604 +13.6%	6位
□ 社会消費財小売総額 (億元)	40,208 -6.4%	21,500 +19.6%	1位 (10.3%)
□ 国際貿易—輸出 (億元)	43,498 +0.2%	23,000 +26.9%	24.9% (2021年9月)
輸入 (億元)	27,347 -2.6%	15,000 +20.9%	18.7% (2021年9月)



広東省

\* 1USD=6.8974RMB(2020年平均為替レート)

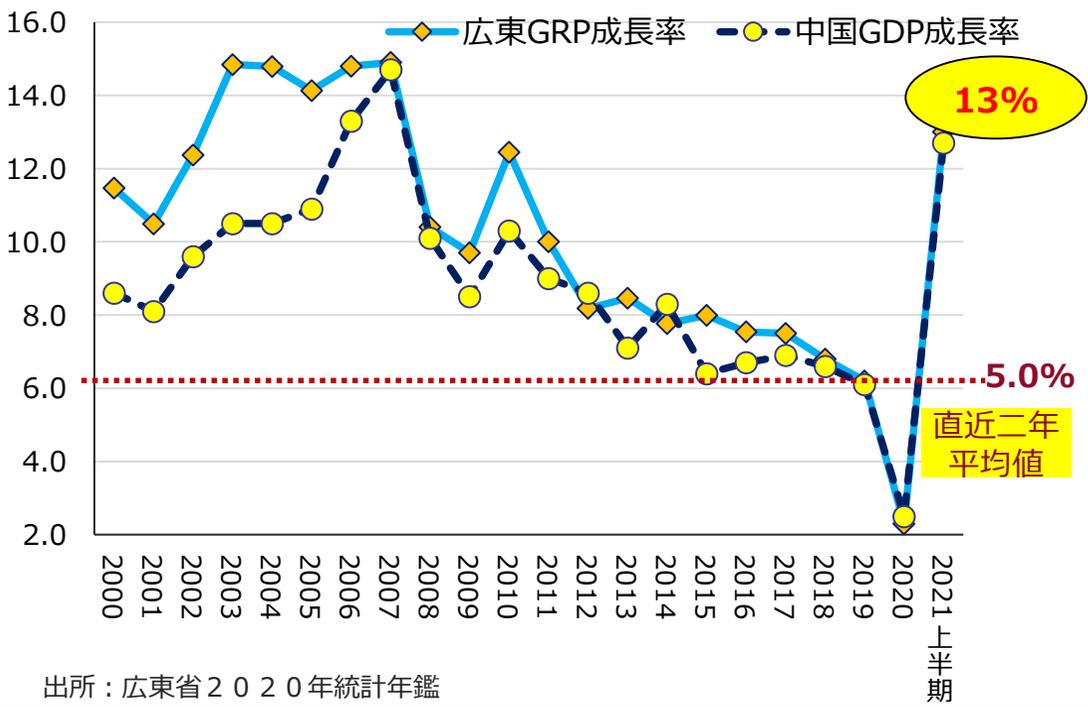
出所：2020年広東省国民経済及び社会発展公報、広東省商務庁サイト

# 1 - 2 広東省の経済概況 - GRP成長率

Aoba Group

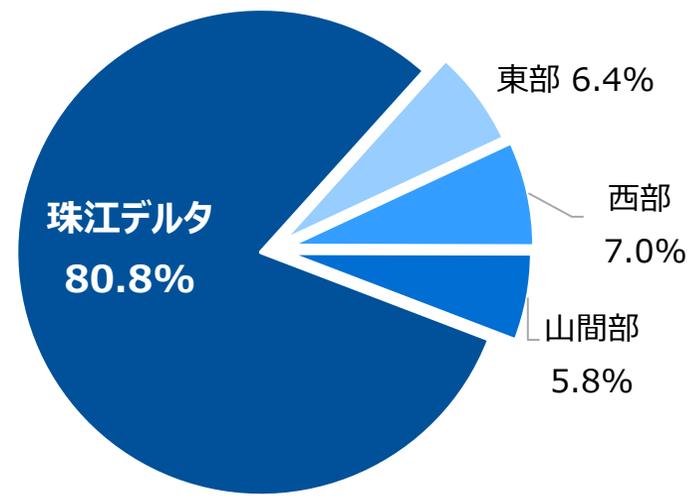
- ❑ 新型コロナと海外市場の持続的低迷の影響を受け、広東省の2020年GRPは**1兆760億元**で同期比**2.3%増**と全国平均値を下回るが、2021年上半期は**同期比13.0%増（2年平均5%）**に回復している。
- ❑ 広東省GRPの地域構成をみると、珠江デルタ地域が省全体の**約8割**を占める。
- ❑ 広東省をひとつの国とみなす場合、GDP規模は韓国に次ぐ世界11番目（2020年ベース）の規模となる。

### 広東省GRP成長率の推移



出所：広東省2020年統計年鑑

### 2020年広東省GRPの地域構成



珠江デルタ：広州、深セン、佛山、珠海、東莞、中山、惠州、江門、肇慶  
 東部：汕頭、潮州、揭陽、汕尾  
 西部：湛江、茂名、陽江  
 山間部：韶関、梅州、清遠、河源、雲浮

## 世界の名目GDP国別ランキング

(出所：IMF (国際通貨基金))

ランキング	2020年度	百万米ドル
1	アメリカ	20,932,750
2	<b>中国</b>	<b>14,772,840</b>
3	日本	5,048,690
4	ドイツ	3,803,010
5	イギリス	2,710,970
6	インド	2,708,770
7	フランス	2,598,910
8	イタリア	1,884,940
9	カナダ	1,643,410
10	韓国	<b>1,630,870</b>
11	ロシア	1,473,580
:		1,434,080
37	<b>香港</b>	<b>349,445</b>
103	<b>マカオ</b>	<b>24,330</b>

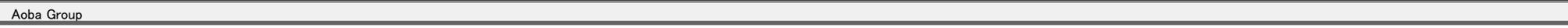
## 中国のGRP省・市別ランキング

(出所：国家統計局)

ランキング	2020年度	百万米ドル
1	<b>広東</b>	<b>1,610,506</b>
2	江蘇	1,493,296
3	山東	1,063,323
4	浙江	939,497
5	河南	799,678
6	四川	706,644
7	福建	638,379
8	湖北	631,684
9	湖南	607,518
10	上海市	549,634
11	安徽	562,430
12	河北	526,462
13	北京市	524,945
14	陝西	380,694

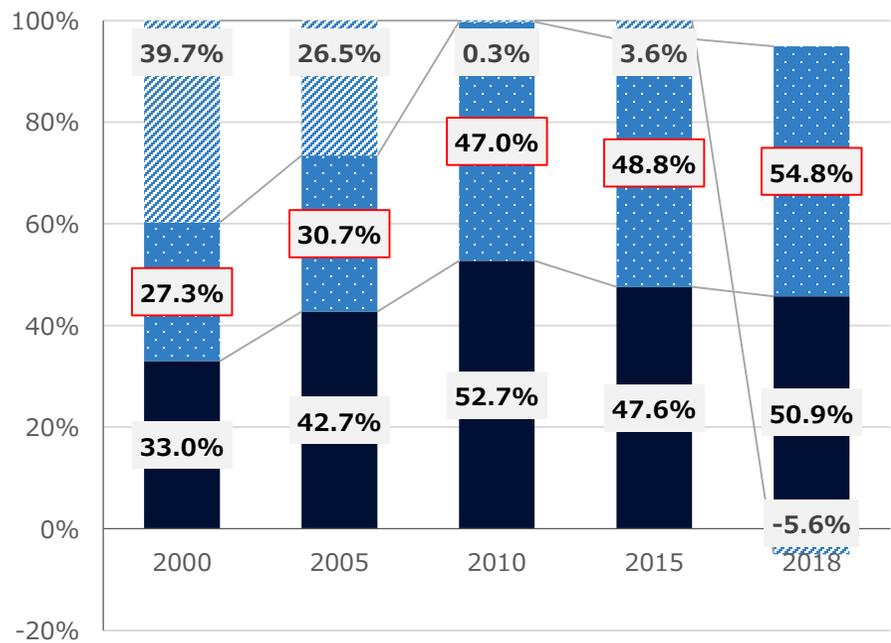


# 1 - 3 広東省の経済概況 - 三大需要別の対GRP貢献率

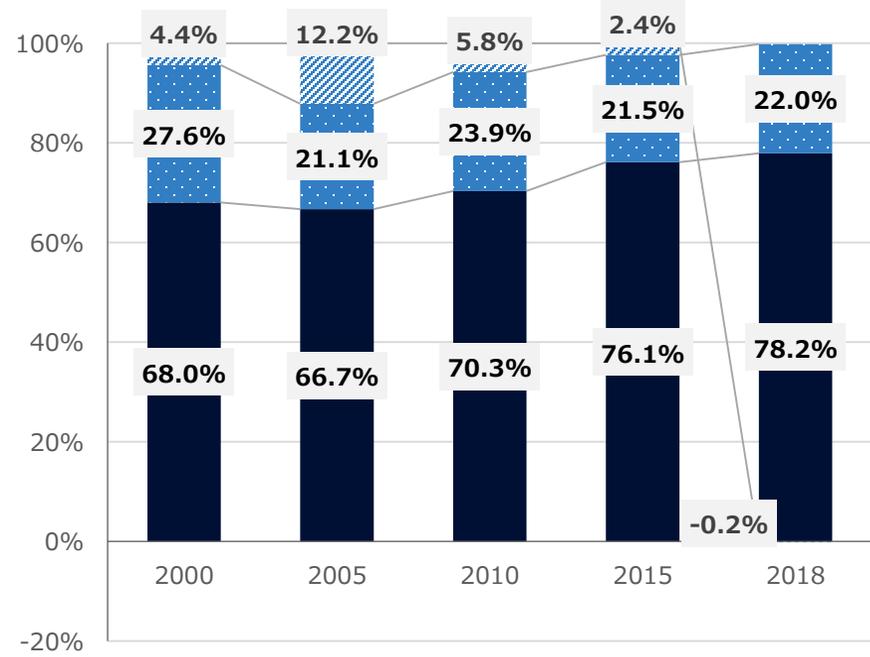


- 地域別の三大需要の対GRP貢献状況をみると、
  - 広東GRPは主に消費（民間消費約38%、政府消費12.8%）と投資によって支えられており、特に内需拡大政策の実施により、消費の対GRP貢献率は一層高まると予測される。
  - 香港GDPの約8割弱（2018年ベース）は消費（民間消費約68%、政府消費約10%）によって支えられ、対GRP貢献率は2000年比べて10ポイントアップし、投資の貢献率は約6ポイントダウンしている。

広東省の三大需要対GRP貢献率



香港の三大需要対GRP貢献率



■ 最終消費支出(民間消費+政府消費) ■ 資本形成(投資) ▨ 貨物・サービス純輸出

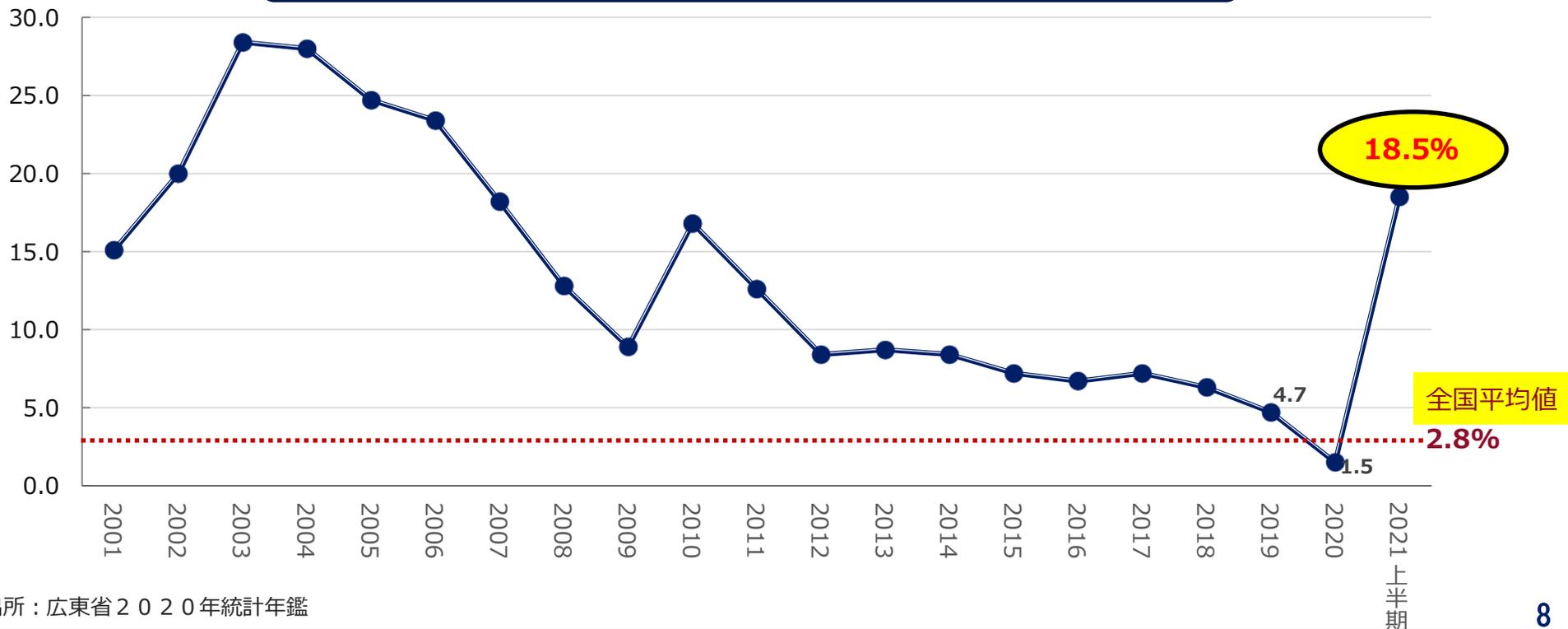
出所：広東省2020年統計年鑑、香港政府統計処の統計データ

# 1 - 4 広東省の経済概況 - 工業 (一定規模以上)

Aoba Group

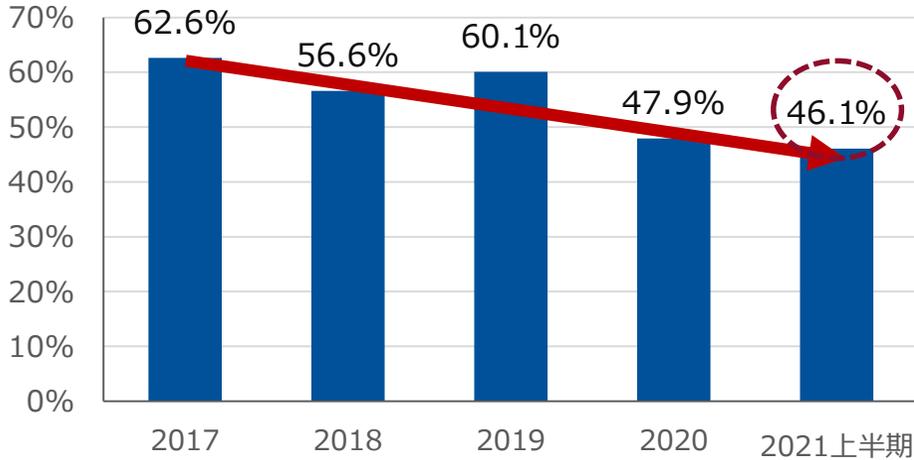
- 新型コロナに伴う海外市場の低迷、米中対立の激化、原材料のコストアップなどの影響を受け、広東省2020年の工業付加価値は**3兆3,050億元**で同期比**1.5%増**となるが、全国平均値より1.3ポイント低い。
- 内需経済の回復に伴い、2021年上半期の一定規模以上の工業付加価値は**1兆7,156億元**（同期比**18.5%増**）であるが、基幹産業の広東工業発展に対する貢献度は低下の傾向にある。

**広東省一定規模以上の工業付加価値増加率の推移**



出所：広東省2020年統計年鑑

## 「三大基幹産業」の広東省工業発展に対する貢献率



- ここ数年、広東省工業発展における三大基幹産業（①電子 ②電機 ③自動車）の貢献率は**継続に低下**し、特にスマホを代表とする電子産業はボトルネック技術規制や部品調達難などによって厳しい状況に直面されている。
- 2020年、広東省内の一定規模以上の外商企業（香港・台湾・マカオを含む）の工業付加価値は同期比**0.4%減少**し、二年連続でマイナスしている。

出所：広東省統計局より公開する2017~2021上半期の広東省工業運営速報

## 広東省の工業発展上の強みと弱み

- 内需経済の着実な回復
- 1.2億人からなる巨大な消費市場
- 完備したバリュー・サプライチェーン
- 緩和傾向にある金融環境
- 粵港澳ベイエリア構想政策

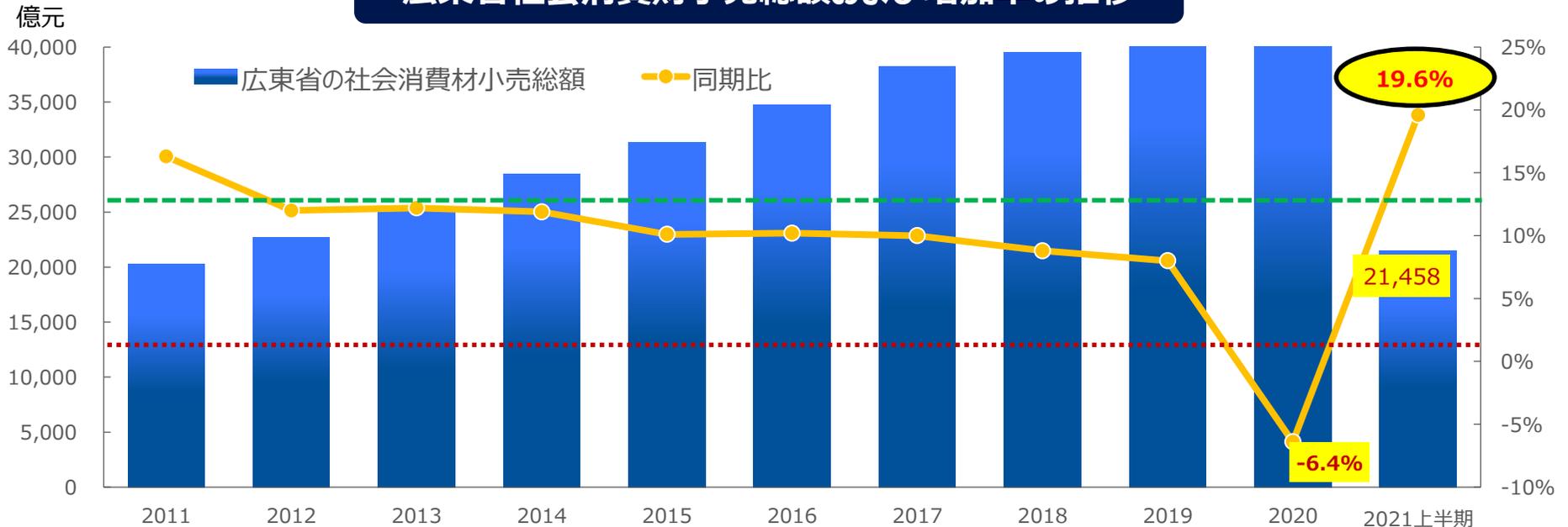
押上げ圧力

下振れ圧力

- 新型コロナ、米中対立などによる国内外市場の持続的低迷、主要電子部品の供給不足と価格上昇
- 三大基幹産業の地域経済発展に対するけん引効果の弱体化
- 「ボトルネック技術」、コア電子部品の供給不足と価格上昇

- 広東省の2020年社会消費財小売総額（内需）は4兆208億元で同期比**6.4%減少**したが、内需経済の回復などに伴い、2021年上半期には同期比**19.6%増**（直近二年**1.4%増**）の2兆1,458億元に達している。
- 地域別の消費財小売市場の伸び率をみると、農村部が**24.1%**で都市部より**4.9ポイント**高い。
- 有効なコロナウィルス予防対策と消費市場の規制緩和により、外食消費市場は同期比**47.5%大幅増加**しているが、過去二年の平均値はまだ**1.4%減少**となる。消費財別の小売状況をみると、食品と日用品のほか、貴金属類（**+62.3%**）、スポーツ・娯楽用品（**+54.4%**）、書籍雑誌類（**+15.4%**）となる。
- 2020年、広東省のEコマース小売総額は**2兆5,782億元**で同期比**10.1%増**で全国の**21.9%**を占める。

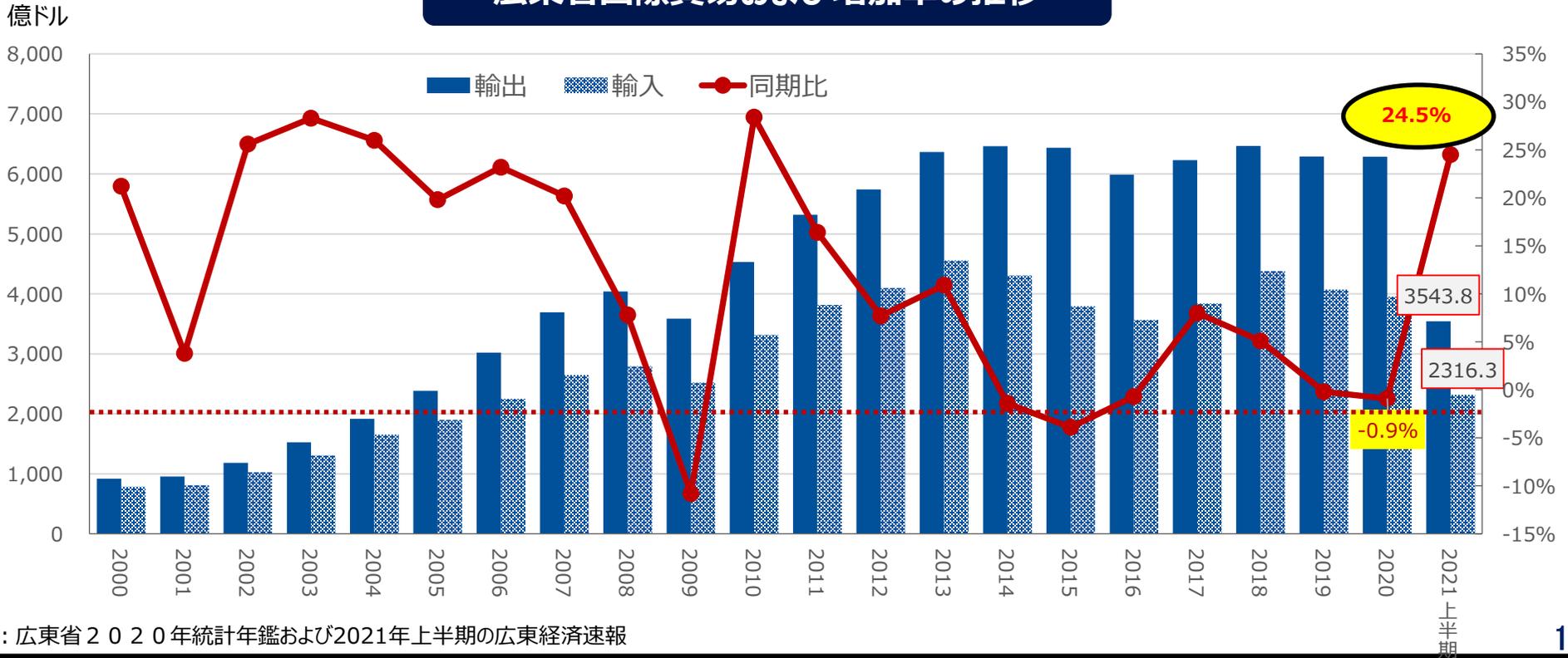
## 広東省社会消費財小売総額および増加率の推移



出所：2020広東統計年鑑および2021年上半期の社会消費財小売速報

- 2020年広東省の輸出入総額は**1兆236億ドル**で同期比**0.9%減少**しているが、「一帯一路」沿線にある国との輸出入総額は同期比**2.3%増加**している。
- 2021年上半期の広東省輸出入総額は**5,860億ドル**で同期比**24.5%増加**している。
- 統計対象となる越境電子商取引（輸出入）は1,726億元（約250億ドル）で同期比**51.5%増加**。

広東省国際貿易および増加率の推移



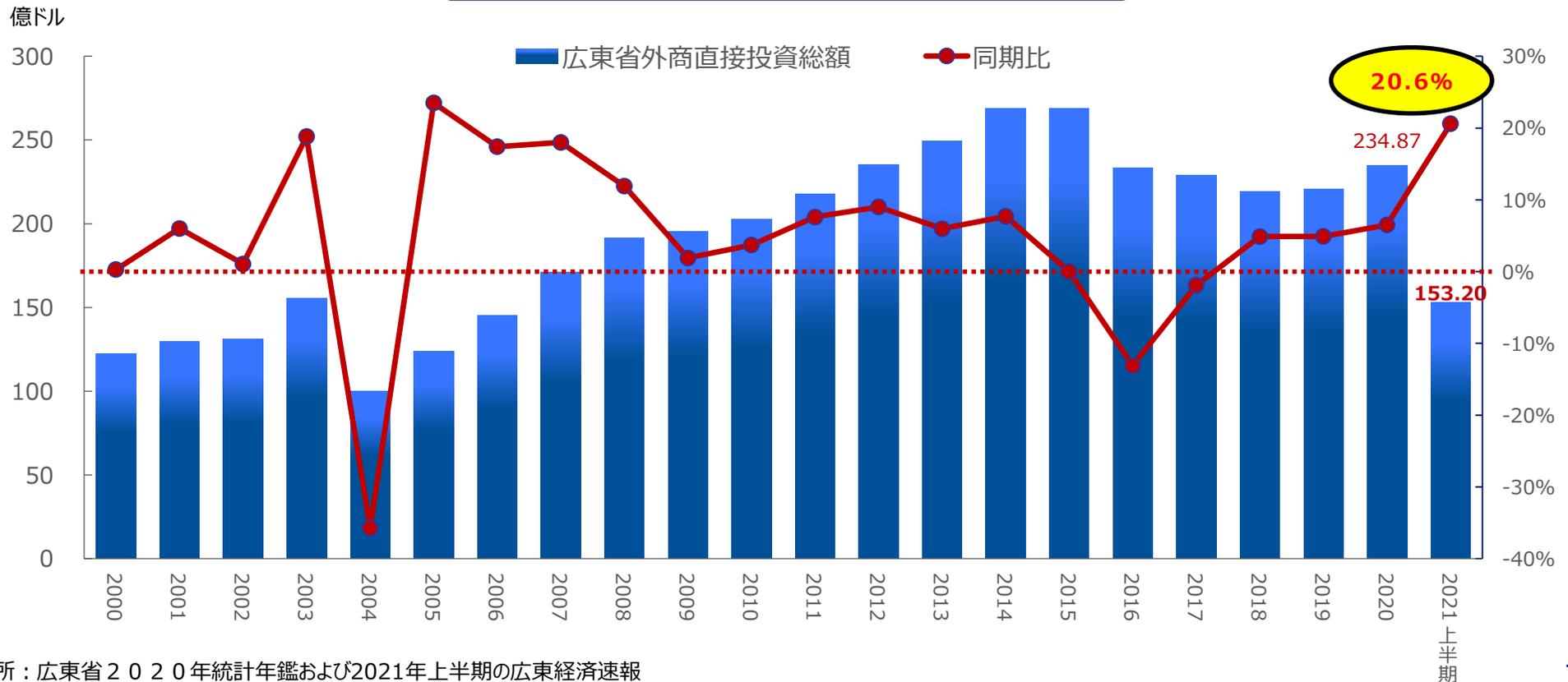
出所：広東省2020年統計年鑑および2021年上半期の広東経済速報

# 1 - 8 広東省の経済概況 - 投資

Aoba Group

- 2020年の広東省FDI(Foreign Direct Investment)総額は**1,620億元**で同期比**6.5%**増加しており、そのうち「一帯一路」沿線国からの対広東省FDI総額は**87億元**で同期比で約**6.3%**増加している。
- 2021年上半期の広東省FDI総額は**991億元**で**同期比20.6%**増加している。

広東省の外商直接投資総額および増加率の推移

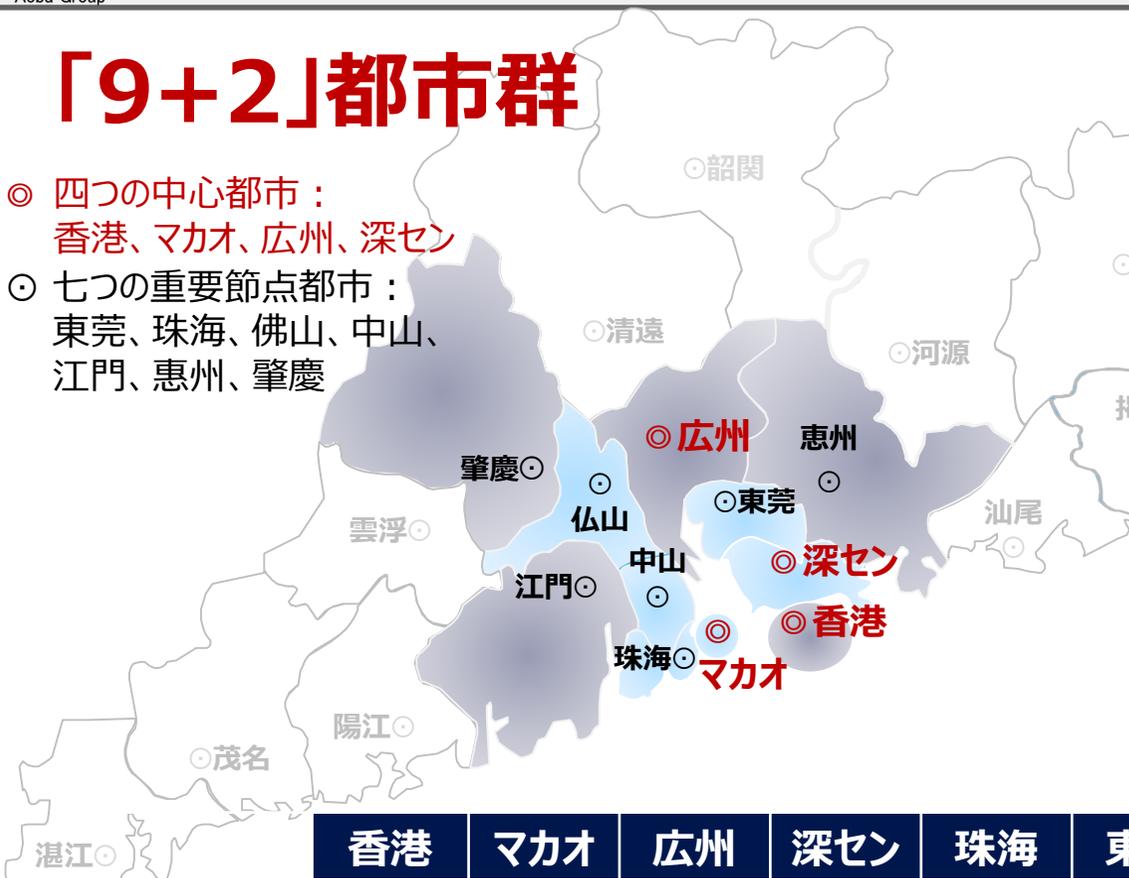


出所：広東省2020年統計年鑑および2021年上半期の広東経済速報

## 第2部 大湾区発展の最新動向

## 「9+2」都市群

- ◎ 四つの中心都市：  
香港、マカオ、広州、深セン
- ◎ 七つの重要節点都市：  
東莞、珠海、佛山、中山、  
江門、惠州、肇慶



## 大湾区の主要経済指標

総面積	約56,000平方キロメートル
常住人口	約8,618万人 (2050年：1.2~1.4億人)
域内総生産	約11兆5,900億元 (2020年) GDP換算：イタリアに次ぐ世界9位
中国全体のGDP割合	約11.4% (中国GDP約101.6兆元)

	香港	マカオ	広州	深セン	珠海	東莞	佛山	中山	江門	惠州	肇慶
常住人口 (万人)	748	68	1868	1756	244	1047	950	442	480	604	411
GRP(億元)	24,104	1,678	25,019	27,670	3,482	9,650	10,816	3,152	3,201	4,222	2,312
平均GRP (ドル/人)	46,731	35,619	19,422	22,845	20,693	13,367	16,509	10,343	9,672	10,129	8,149

出所：『粵港澳大湾区発展計画綱要』および公表データに基づいて整理 \* 1USD=6.8974RMB(2020年平均為替レート)

- WIPO（世界知的所有権機関）が発表した世界132ヶ国におけるイノベーションランキング「グローバル・イノベーション・インデックス2021」によると、中国は第12位で連続3年でトップ30に入り、中所得国で第1位。
- 中国と香港はシンガポール、イスラエル、米国、インド、イギリス、ルクセンブルクとともにVCファンドの注目先となり、中国国内のVCとイノベーションは衛生、オンライン教育、ビッグデータ、ECビジネスとロボット分野に集中。
- 中国のイノベーション能力を見ると、法制度とインフラ面で比較的弱い。

### WIPOイノベーション能力ランキング（2021）

国・経済体	GII総合 ランキング	法制度	人材・研究	インフラ	市場成熟度	企業の成熟度	ナレッジとテクノロジー産出	クリエイティブ産出
スイス	1	13	6	2	6	4	1	2
スウェーデン	2	9	2	3	11	1	2	5
米国	3	12	11	23	2	2	3	12
シンガポール	8	1	9	15	5	3	13	17
韓国	5	28	1	12	18	7	8	8
中国	12	61	21	24	16	13	4	14
日本	13	7	20	9	15	10	11	18
香港	14	11	25	6	3	24	62	1

出所：WIPO「グローバル・イノベーション・インデックス2021」

- イノベーションクラスター別の科学技術の活躍度から見ると、東京-横浜圏が第1位に立ち、粵港澳は第2位。
- 活躍度を人口割合からみると、欧米系が上位に立ち、アジア地区では東京、ソウルと北京が先頭に立つ。

### 主要イノベーションクラスターランキング（2020）

ランキング	クラスター名称	所在国	PCT出願件数	科学出版物	PCT出願総量に占める割合(%)	出版物量に占める割合(%)	合計	人口割合での科学技術活躍度ランキング
1	東京-横浜	日本	113,244	143,822	10.81	1.66	12.47	26
2	粵港澳（大湾区）	中国・香港・マカオ	<b>72,259</b>	<b>118,600</b>	<b>6.9</b>	<b>1.37</b>	<b>8.27</b>	<b>57</b>
3	ソウル	韓国	40,817	140,806	3.9	1.63	5.52	37
4	北京	中国	25,080	241,637	2.4	2.79	5.18	36
5	サンフランシスコ	米国	39,748	89,974	3.8	1.04	4.83	4
6	大阪-神戸-京都	日本	29,464	67,514	2.81	0.78	3.59	47
7	ボストン-ケンブリッジ	米国	15,458	128,964	1.48	1.49	2.96	<b>1</b>
8	ニューヨーク	米国	12,302	137,263	1.17	1.58	2.76	61
9	上海	中国	13,347	122,367	1.27	1.41	2.69	82
10	パリ	フランス	13,561	93,003	1.3	1.07	2.37	52

## 広東省の9都市+香港+マカオ



# 国際的なベイエリア





	東京	ニューヨーク	大湾区	サンフランシスコ
面積 (万平方メートル)	3.7	2.2	<b>5.6</b>	1.8
常住人口 (万人)	4,400	2,020	<b>8,600</b>	770
支柱産業	自動車 石油化工 金融	金融 不動産 医療保健	金融 技術革新 製造業	技術革新 専門サービス
フォーチュン・グローバル500 (2020年)	40社	24社	<b>25社</b>	10社
2020年平均収益(億ドル)	588	624	601	1086
2020年平均利益(億ドル)	38	52	47	157
代表企業	トヨタ、日産、三菱重工、 キャノン、東芝、日立	JPMorgan Chase, CITI、Goldman Sachs、Morgan Stanley	中国平安、HUAWEI 広州建築、広薬集団、華潤 置業、万洲国際	Apple、Alphabet、 Facebook、HP、Intel、 Tesla

出所：21数据新聞実験室、『フォーチュン』

## フォーチュン・グローバル世界TOP企業500

	大湾区	東京	ニューヨーク	サンフランシスコ
2019年	20社	39社	22社	11社
2021年8月	25社	40社	24社	10社
増減	<b>+5社</b>	+1社	+2社	-1社

出所:21データ新聞実験室、『フォーチュン』

# フォーチュン・グローバル世界TOP企業500

91位：南方電網（公益事業）  
176位：広汽集団（車）  
359位：雪松控股（貿易）

広州5社

16位：中国平安（保険）  
44位：HUAWEI（情報技術）  
132位：テンセント（情報技術）

肇慶

佛山2社

江門

中山

珠海1社

マカオ

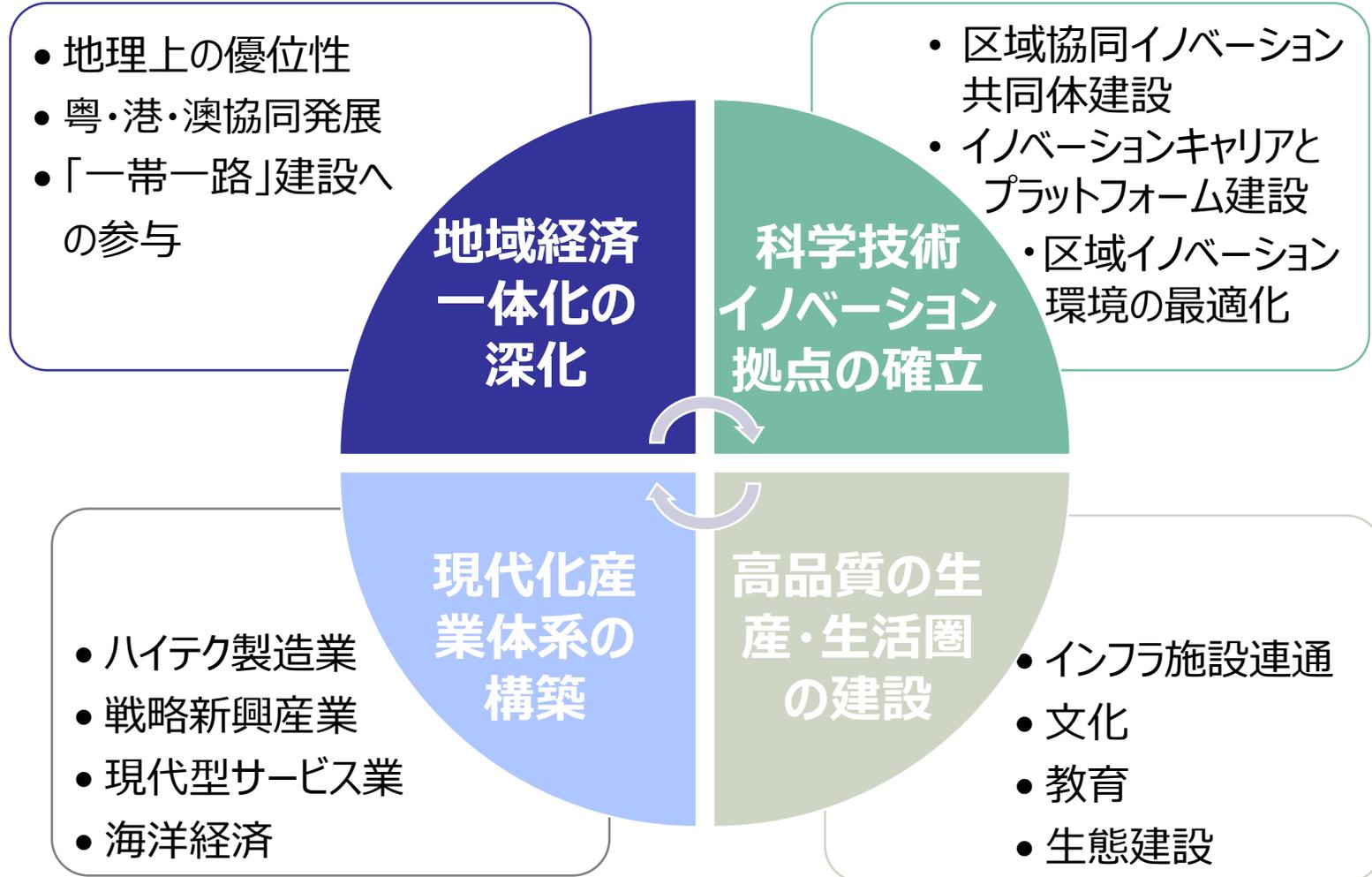
深セン8社

香港9社

69位：華潤（薬用生物）  
159位：レノボグループ（情報技術）  
163位：招商局集団（物流）

出所：21数据新聞実験室、『フォーチュン』

### 大湾区発展計画の重点内容



出所：『粵港澳大湾区発展計画綱要』

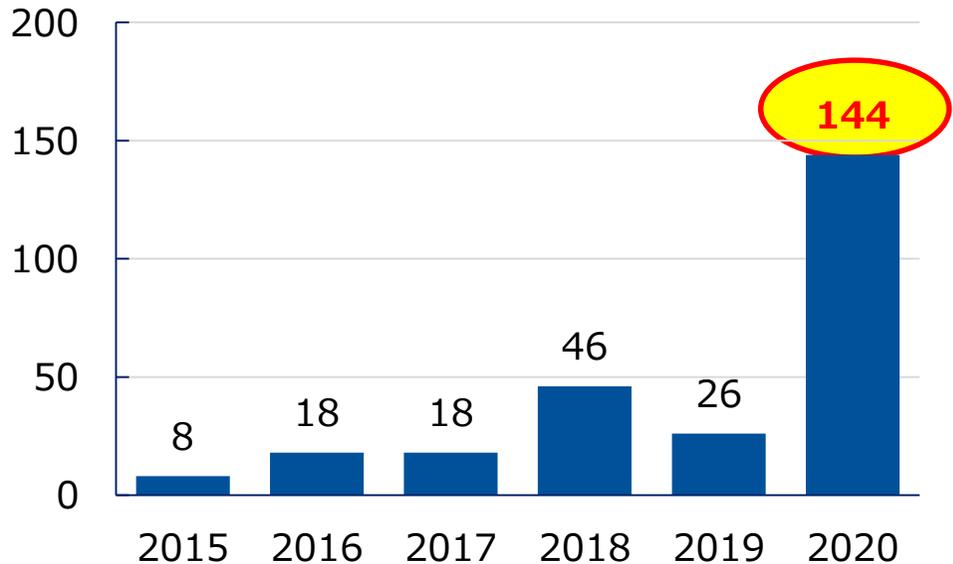
# 発展計画の実施状況

- **科学技術イノベーション施設建設は着実に進行中**
  - ・ 「広深港澳」科学技術イノベーション回廊建設をめぐり、イノベーション施設建設は着実に進行中
  - ・ 厳しい国際環境の中でもグローバルイノベーション施設整備は一定の成果あり
- **国内科創ボードの新設、HKEx上場制度の改革などにより、ハイテク・スタートアップ企業の上場ブームが顕著**
- **香港・マカオと内陸との共同研究体制の更なる整備化**
  - ・ 国家重点実験室や連合実験室の整備に伴い、地域共同研究は着実に推進中。
  - ・ 厳しい国際環境の中でも、巨大な中国市場と比較的安定した経営環境へ目を向けた外資企業らがイノベーション拠点を開設
- **イノベーション環境の最適化**
  - ・ 資金や人材流動体制の整備化
  - ・ クロスボーダー資金流動を目指した金融改革試行が積極的に推進

### 2-4-1 区域協同イノベーション共同体—国家重点実験室

- 2020年末時点、ベイエリア内の国家重点実験室と国家工程技术研究中心数は**50拠点**（香港**16拠点**<sup>\*1</sup>、マカオ**4拠点**、広東省**30拠点**）と**29拠点**（そのうち香港**6拠点**、広東省**23拠点**）
- 特に2020年に入ってから国際環境および米中関係の緊張が高まりつつあり、「ボトルネック技術」を研究課題とする実験室や研究機関が急増し、2020年に認定された重点実験室での立案数は**144件**で前年度の約7倍となる。
- 2020年、各種実験室向けの政府補助金（広東省）約8,600万元。
  - 補助金支給基準（直近二年）：
    - 連合実験室：500万元/件
    - 重点実験室：400~700万元/件

広東省重点実験室立案件数



注：2018年度の46件のうち18件は広東省と各都市との共同建設による実験室も含まれる。

\*1：香港とマカオの国家重点実験室リストは附属資料1を参照

### 2-4-2 区域協同イノベーション共同体ー連合実験室

- 認定済みのグレーターベイエリア内の連合実験室は計**20拠点**、そのうち広州**10拠点**、深セン**5拠点**、珠海**2拠点**、仏山**1拠点**、汕頭**1拠点**、東莞**1拠点**（詳細内容は附属資料2を参照）

No.	聯合実験室名称	No.	連合実験室名称
1	粵港澳光熱電能源材料と器件連合実験室	11	粵港澳量子物質連合実験室
2	粵港澳光電磁機能材料連合実験室	12	粵港澳RNA医学連合実験室
3	粵港澳離散製造知能化連合実験室	13	粵港澳中医学と免疫疾病研究連合実験室
4	粵港澳ヒューマンマシンインテリジェント協調システム連合実験室	14	粵港澳汚染物暴露と健康連合実験室
5	粵港澳中性子散乱科学技術連合実験室	15	粵港澳ビッグデータ画像と通信応用連合実験室
6	粵港澳呼吸系統感染症連合実験室	16	粵港澳スマートシティ連合実験室
7	粵港澳慢性腎臓病免疫と遺伝子研究連合実験室	17	粵港澳流体力学と工学応用連合実験室
8	粵港澳新発伝染症連合実験室	18	粵港澳先進智能計算連合実験室
9	粵港澳環境汚染過程と制御連合実験室	19	粵港澳智能マイクロ・ナノ光電技術連合実験室
10	粵港澳環境質量協同創新連合実験室	20	粵港澳水安全保障連合実験室

出所：広東省科学技術庁による公開データ

### 2-4-3 重点イノベーション施設

#### 省内主要イノベーション施設 (2020年末時点)

- 省内各種大学 (学部大学約67カ所)
- 国家重点実験室 (30社)
- 広東省重点実験室 (全省396社)
- 国家工程技術研究中心 (21社)
- 広東省工程技術研究中心 (全省5944社)
- 科学技術インキュベーター (全省1104社)

インキュベーター・スタートアップ企業 : **全省34,553社**  
ユニコーン企業 **33社**

出所 : 『広東科技创新統計2020』

#### マカオ主要イノベーション施設

- マカオ青年創業インキュベーションセンター
- マカオ大学イノベーション創業センター

#### 広深港澳科学技術 イノベーション回廊

#### 香港の主要イノベーション施設 (2020年末時点)

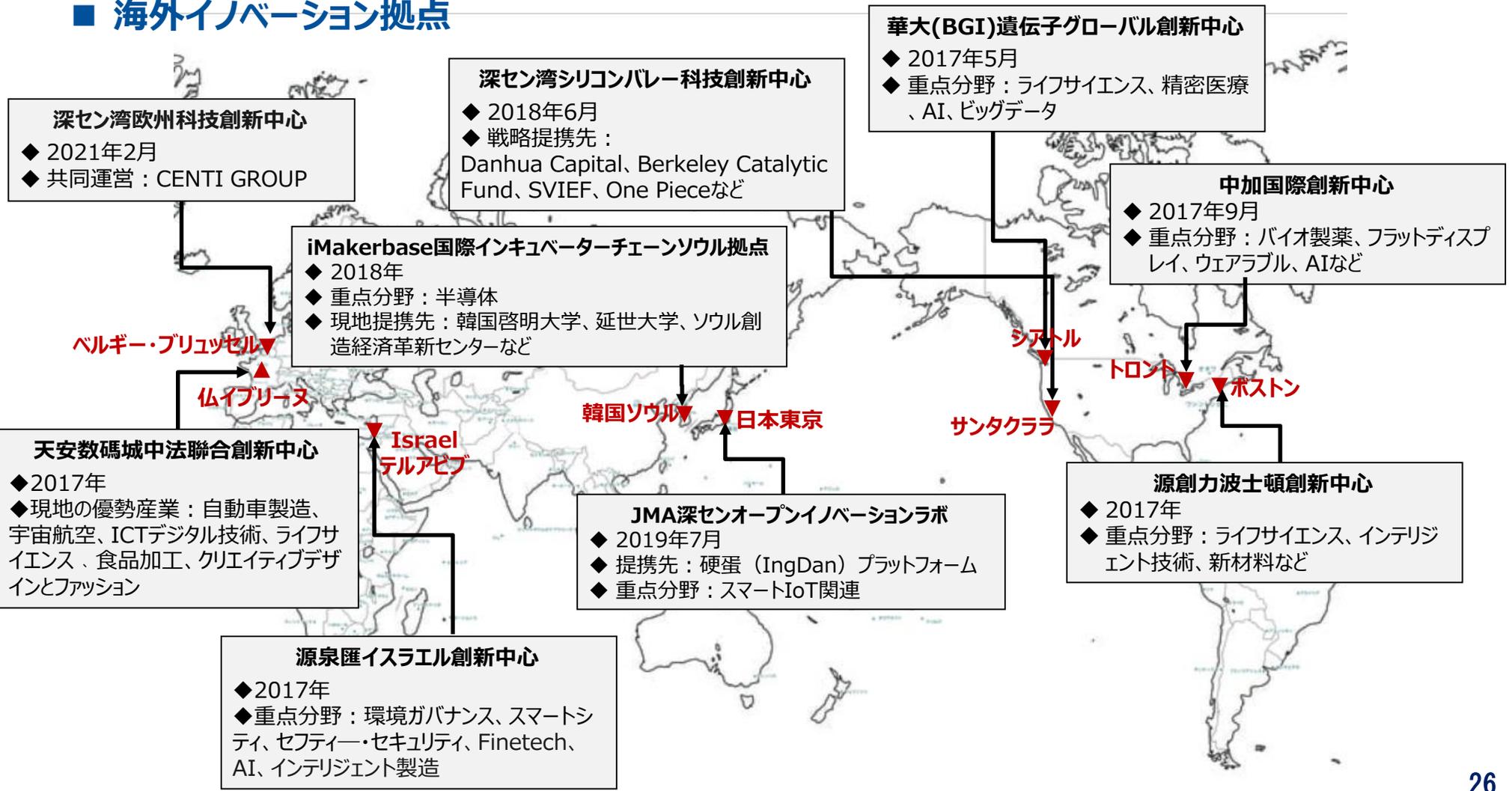
- 河套深港科技创新合作区
- 香港現地大学 (11大学)
- 香港科学園 (サイエンスパーク)
- 香港数碼港 (サイバーポート)
- 香港生産力促進局
- 香港汽車科技研究開発中心
- 香港応用科技研究院
- 香港紡績及び服装研究開発中心
- 物流及びサプライチェーン多元技術研究開発中心
- ナノ及び先進材料研究院
- InnoHK 創新香港研究平台

スタートアップ企業 : **3,360社**  
その内のユニコーン企業 : **11社**

出所 : 香港政府サイト

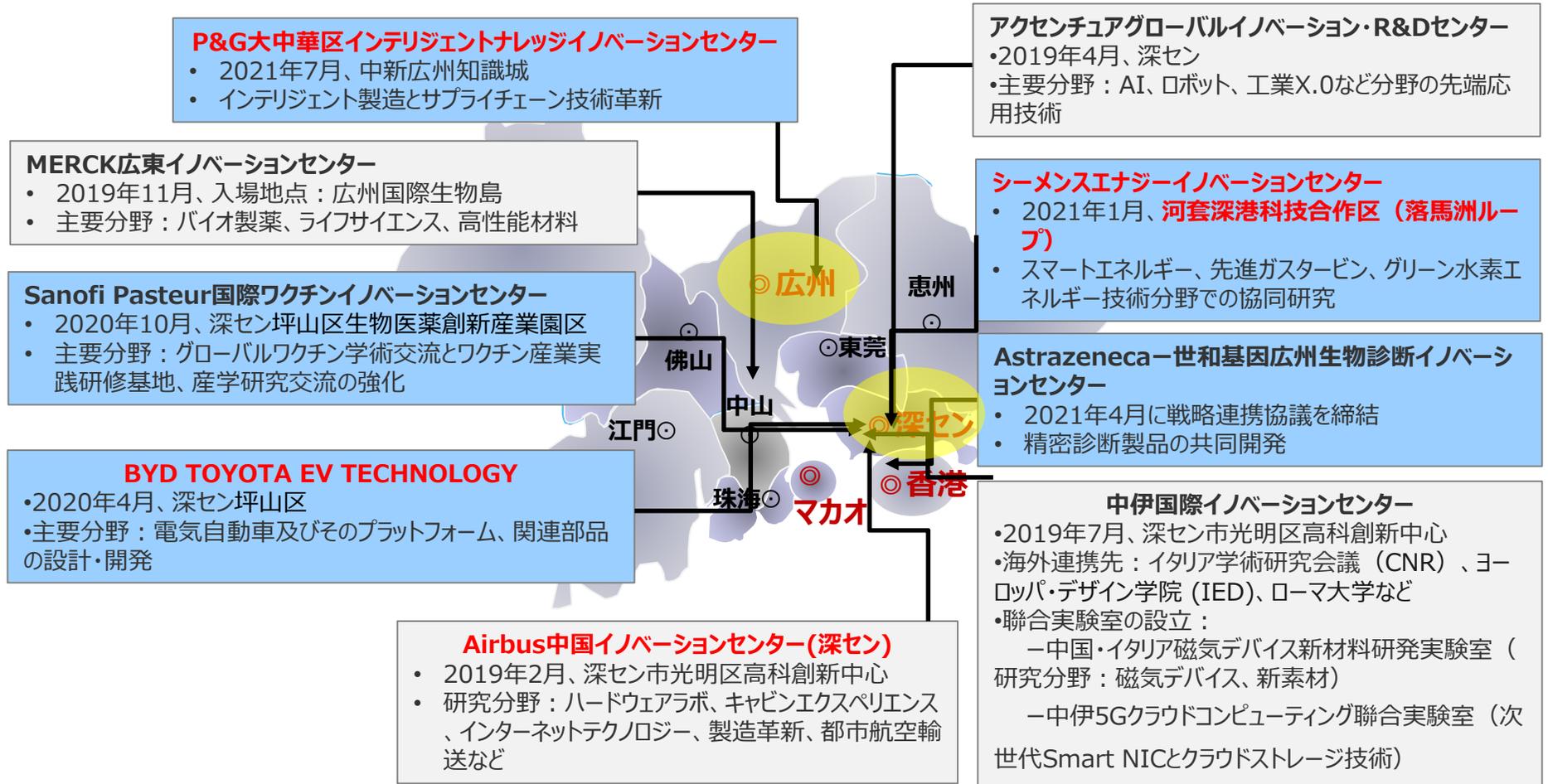
## 2-4-4 重点イノベーション施設：海外イノベーション施設

### ■ 海外イノベーション拠点



### 2-4-5 重点イノベーション施設：外資イノベーション拠点

#### ■ 近年開設の外資系イノベーション拠点（広州と深センに集中）





### 2-4-7 香港・マカオ青年イノベーション創業拠点

肇慶新区  
港澳青年創新創業基地

佛山  
港澳青年創業創新基地

惠州仲愷  
港澳青年創業基地

南沙粵港澳（国際）青年  
創新工場



東莞松山湖  
港澳青年創新創業基地

広州科学城粵港澳青年創  
新創業基地

前海深港青年夢工場

深港青年創新創業基地

中国（江門・増城）  
“僑夢苑”華僑華人創  
新産業集聚区

中山粵港澳青年  
創新創業合作プラットフォーム

中国横琴マカオ  
青年創業谷

中山翠亨新区  
「港中青年創新創業園」  
◆2025年竣工予定

### 2-4-7 香港・マカオ青年イノベーション創業拠点 インキュベーション施設＝起業家支援施設



前海深港青年夢工場

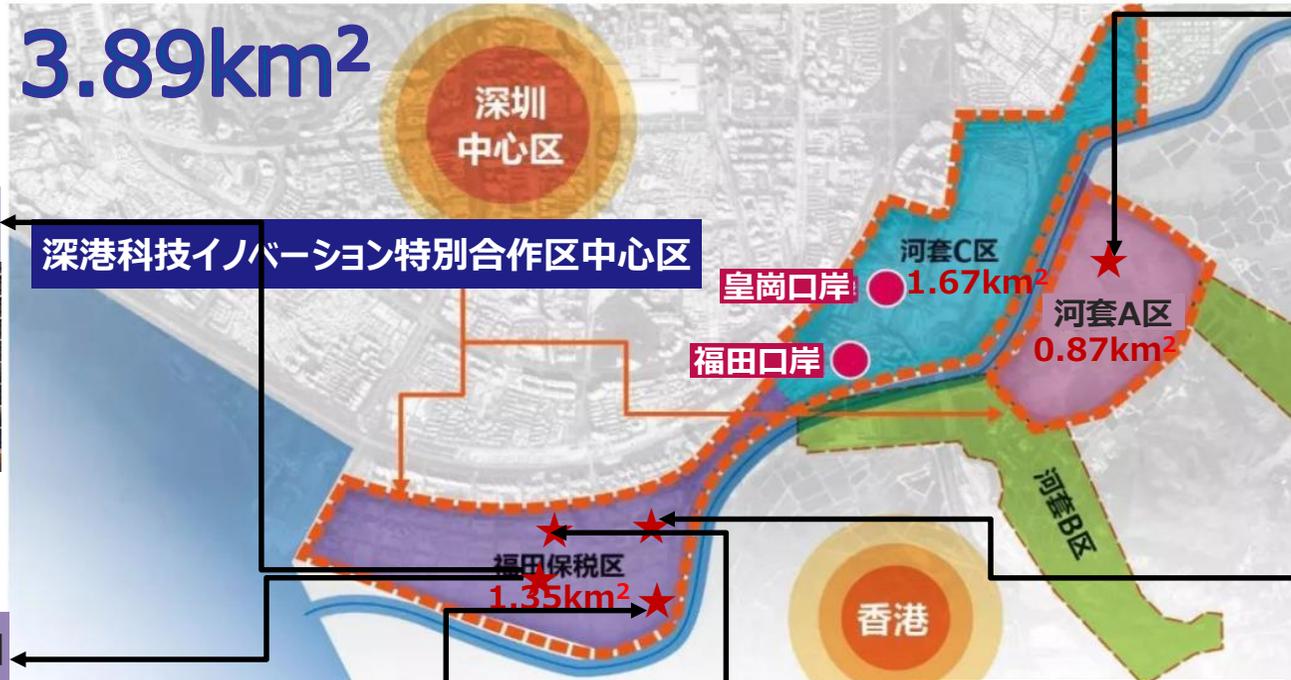
### 2-4-7 香港・マカオ青年イノベーション創業拠点

# 前海深港青年夢工場



## 2-4-8 重点イノベーション施設：河套深港科技创新合作区（落馬洲ループ）

### ■ 唯一の科学技術イノベーションを主題としたプラットフォーム



**深港国際科技园**

建設、企業入居済  
(詳細は次ページを参照)

**国際生物製薬産業園**

建設、企業入居済  
(詳細は次ページを参照)

**深港科技イノベーション特別合作区中心区**

**国資国企業業イノベーションセンター**

既存建物改造(2021年6月完成予定)

**深港総合サービスセンター**

着工済、2024年竣工予定

**香港深センイノベーション・テクノロジーパーク (港深創科園)**

第1期6棟(2024年竣工予定)

主要産業：医療科学技術、ビッグデータ、AI知能、ロボット、新素材、微電子、Fin-tech

**深港オープンイノベーションセンター**

2020年7月着工、2023年下半年に竣工予定

### 2-4-8 重点イノベーション施設：河套深港科技创新合作区



### 2-4-8 重点イノベーション施設：河套深港科技创新合作区

- 先端技術プロジェクト**140件以上**、香港トップ大学**5校**から**8つの**科学研究プロジェクトが実行
- **BRICS未来ネットワーク研究所中国支部**（2019年8月）、**シーメンスエナジーイノベーションセンター**（2021年1月）

#### 主要入居企業・機関

##### 深セン-香港国際科学技術園



- 南開先進研究院（深セン福田）
- [香港大学ウイルス学研究所](#)
- [香港大学クリーンエネルギー研究所聯合研究中心](#)
- [国際先進材料および付加製造創新研究院](#)
- 南方電子顕微鏡インフラ施設
- 大湾区革新医薬研究開発 & 転化医学研究開発センター
- 深港智能医療ロボットオープンイノベーション施設

##### 国際生物製薬産業園



- 深セン市聯影高端医療裝備創新研究院
- [香港中文大学（深セン）大湾区生物医薬革新研究開発センター](#)
- 大湾区フローラとヒューマンヘルスイノベーションセンター
- 保信亜太生物科技(深セン)有限公司
- 広州博濟医薬生物技術股份有限公司
- 中山大学附属第八病院実験室
- [香港科技大学脳科学ウェットラボ](#)

### 2-4-9 重点イノベーション施設：横琴粵澳合作中醫藥科技產業園



- 2011年4月設立
- 占用面積：50万平方メートル
- 戦略ポジション：
  - 国家漢方薬品質管理基地
  - 国際ヘルスケア産業交流プラットフォーム

#### □ 戦略パートナー

・国内：マカオ大学、広東省中医院、成都中医学大学、広州中医学大学、福建中医学大学、広東工業大学、広東薬科大学

・海外：



#### □ インキュベーション施設（2018年年末）

ー入居企業210社（施設育成のマカオ企業50社）

#### □ 代表的な入居企業



#### □ 国際交流合作中心（2015年6月）

ーポルトガル語国との窓口として、漢方薬の国際登録、国際貿易、人材育成などを展開



### 2-4-10 「広深港澳」科学技術イノベーション回廊

- 回廊沿道に位置する各市のインフラ建設、イノベーション活動などは着実に進行中。
- ただし、国内外環境の中で、実質的な突破が果たせず、各都市の相対的な優位性をいかに高度に融合させ、協同発展していくが主な課題となっている。

#### ➤ 「広深港澳」科学技術イノベーション回廊建設における主な課題

##### 1. 強力な協調体制の不備による協同発展支障

- ベイエリアレベルでの統合的な協調体制と仲裁機関の不備
- 重点イノベーション施設建設、資源誘致、プロジェクト展開などでの多重管理、重複建設

##### 2. 「一国三制度」下で諸要素の流通不良

- 「一国三制度」の下、各都市間の公共サービス共有体制が整っていないため、地域を跨る人材、資金、技術など諸要素の流通に支障が出ている。

##### 3. 各都市間の同質化競争が著しく、資源分配が非効率で資源共有体系が不備

- 各都市の発展戦略ポジション、産業構造が近似し、同質化競争による地方保護主義が見られている。
- 地域間の利益分配、コスト分配と生態補償体系が整備されていないため、強力な統合力を形成しにくい。

### 2-5-1 人材流動－香港の優秀人材誘致状況

- 海外優秀人材や香港経済発展に必要な人材を誘致するため、香港政府は一連の人材誘致計画を発表。
- 特に国際科学技術イノベーションセンターを目指し、2018年からは『科学技術人材入境計画』を導入し、2020年1月には強化措置を発表、誘致人材の科学技術分野を従来の7分野から13分野\*注へ、適用対象を香港全土の研究開発業者にまで拡大している。
- 2021年1月、香港政府は『傑出創科学人計画』を発表(支援対象100人、予算20億HKD、最長五年)

#### 香港政府の内陸（中国大陸出身）人材の誘致状況

人材誘致計画	2020年ビザ発行数（人）	2021年上半期ビザ発行数（人）
『内陸人材誘致計画』	6,995 うち、学術研究と教育関連1,720	4,657 うち、学術研究と教育関連881
『優秀人材入境計画』	1,624（全体の95%）	447(全体の96%)
『科学技術人材入境計画』	75（全体の65%）	13（全体の41%）

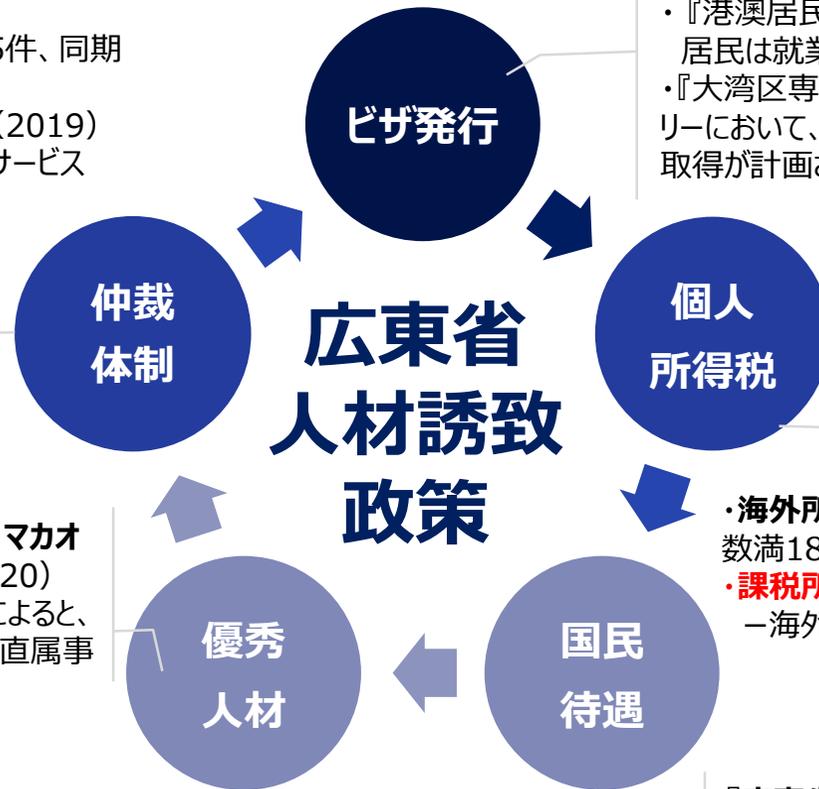
出所：香港入境事務処の関連データ

付注：『科学技術人材入境計画』中の科学技術13分野としては、AI、バイオテクノロジー、サイバーセキュリティ、データ解析、デジタルエンターテインメント、Fintech、グリーンテクノロジー、集積回路設計、IoT(モノのインターネット)、材料工学、マイクロエレクトロニクス、ロボット、5G

### 2-5-1 人材流動－広東省の優秀人材誘致状況

- ・**大湾区仲裁聯盟（2018年9月に設立）**  
－2019.9～2020.10の受理案件計295件、同期比46.2%増加
- ・**粵港澳大湾区労働争議聯合調解中心（2019）**  
－珠海(2019)、広州(2020)快速仲裁サービス  
－7人の香港とマカオ籍仲裁員が参与

- ・『**粵港澳大湾区(内地)事業機関の香港・マカオ住民の公開募集管理方法(試行)**』（2020）  
－2021年度の新卒集中公開募集公告によると、香港とマカオ新卒生は広東省9都市と省直属事業機関の約9,000余職に応募可能。



- ・外国籍人材、**最長5年**のビザ・滞在許可可能
- ・『港澳居民来往内地通行证』を所持の香港・マカオ居民は就業証の取得が不要に。
- ・『大湾区專業人材』と認定された者は、「人材」カテゴリにおいて、有効期限が**1年または3年のマルチビザ**の取得が計画されている。

- ・**海外所得の課税免除(2018年)**：中国国内滞在日数満183日且つ6年未満の居住者に限定
- ・**課税所得額15%超過の個人所得税の補助還付**：  
－海外高級人材と不足人材（認定必要）

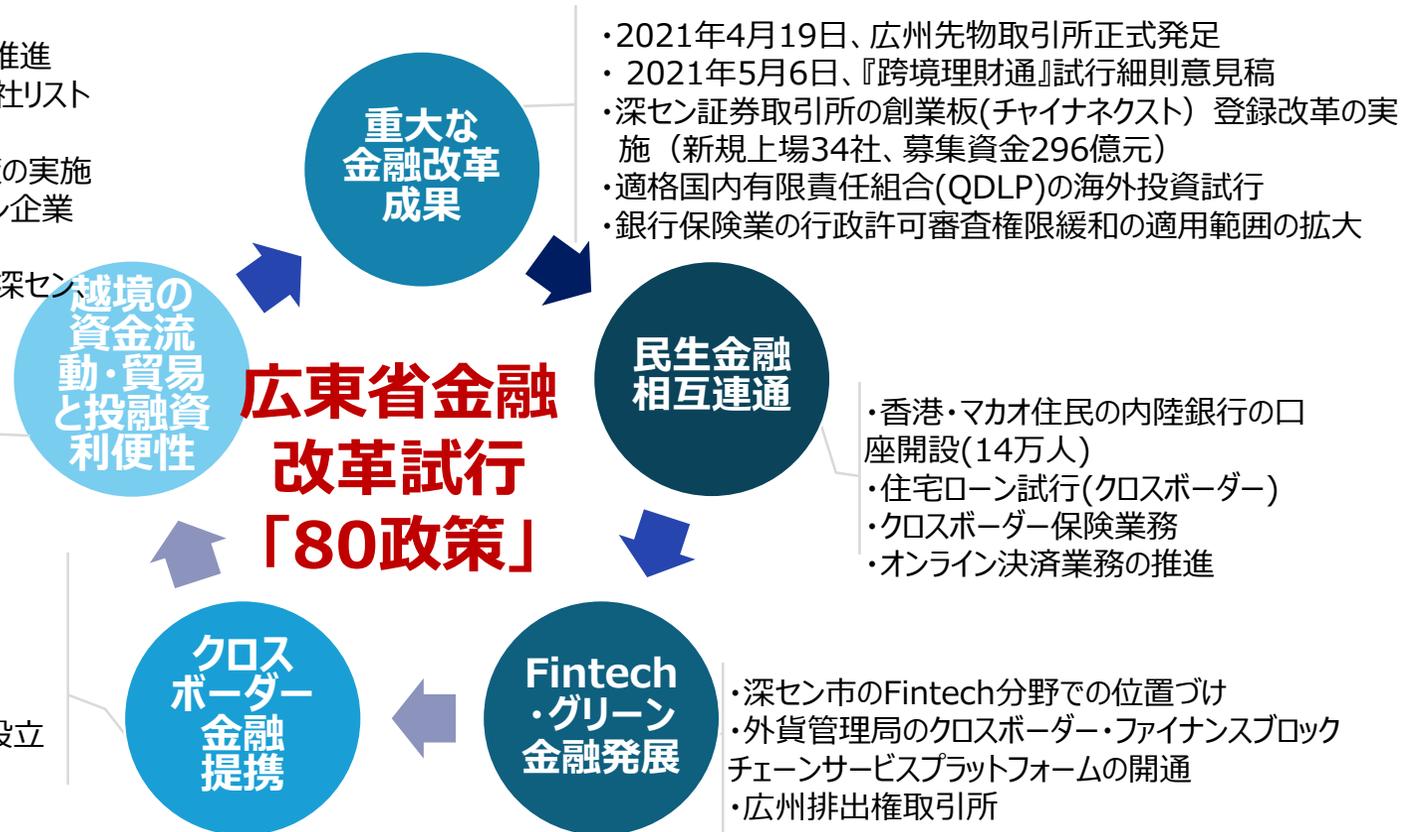
- ・『**広東省人材優粵カード**』取得者（2018年）  
－2020年8月時点で2,548人が申請  
－戸籍申請、居住保障、子供入学、医療・交通サービス、就業サービスなどの一体化

### 2-5-2 金融改革試行の成果

- 2020年5月、中国人民銀行、中国銀行保険監督管理委員会、中国证券監督管理委員会と国家外貨管理局が連名で『大湾区建設に向けた金融推進に関する意見書』（「金融26条」）を発表。
- これに対して、広東省は**5つの分野**における具体的な計**80件**政策を掲げ、2021年5月に**約9割実施済**。

- ・バイエリア内でのクロスボーダー人民元決済の推進
- ・貿易投資の利便化試行範囲の拡大(1013社リストアップ)
- ・外債登記手続きの一括性などの利便化政策の実施
- ・自由貿易（FT）口座の広州市イノベーション企業への全面適用
- ・適格海外有限責任組合QFLP試行(広州、深セン、珠海で180余社)

- ・香港・マカオ系金融機関の広東省進出(2021年3月末時点、188社)
- ・J.P.Morgan先物が広州へ進出
- ・Standard Chartered Bankが広州にStandard Charteredバイエリアセンターを設立
- ・国内銀行の香港拠点の設立



### 2-6-1 自動車産業

- 2020年9月末時点、広東省内の完成車メーカー**27社**、自動車部品メーカー**876社**で着実に拡大。
- 2020年、広東省自動車生産量は313万台で全国の約12.3%を占める。そのうち、新エネルギー自動車20.87万台で前年比34%増となる。
- AI電気自動車メーカー、小鹏汽車（シャOPENモーター）は、2019年8月にニューヨーク上場、今年2021年7月7日に香港証券取引所に重複上場

#### 広東省自動車業界

(2020年9月末時点)

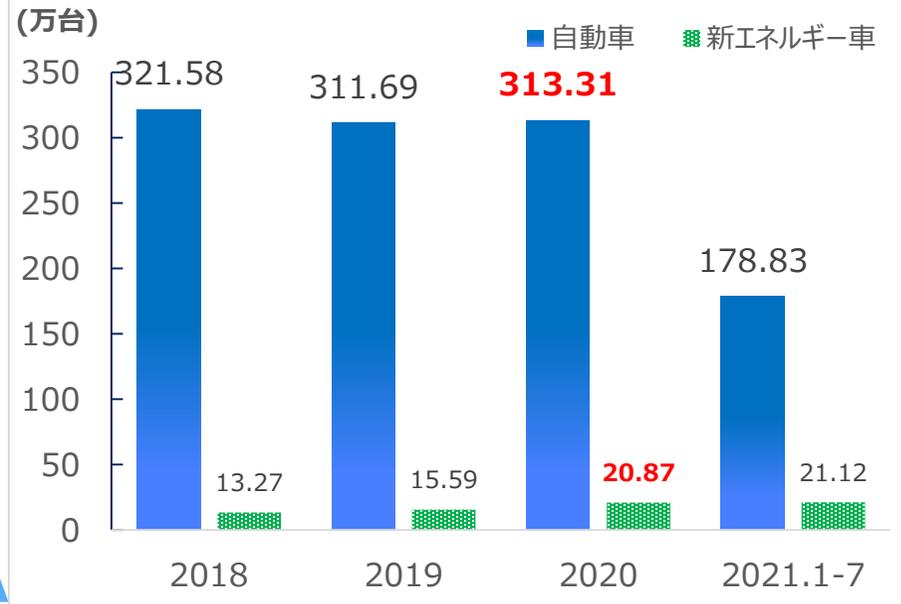
完成車**27社**

日系：東風日産、広汽本田、広汽トヨタ、広汽日野…  
 欧米系：一汽VW、長安Peugeot、広汽FCA…  
 国産系：広汽乗用車、BYD、福田…  
 新エネルギー自動車：GAC新能源、宝能新能源、小鹏汽車、NIO…

自動車部品**876社**

出所：広東省統計局

#### 広東省自動車生産量



出所：広東汽車工業協会による公開データ

### 2-6-1 自動車産業（続き）

#### 広東省自動車産業クラスター行動計画 (2021-2025)目標

主要指標	単位	2025年目標
□ 自動車製造業営業収益	億元	11,000
うち、自動車部品製造業	億元	4,500
□ 自動車工業付加価値	億元	2,000
□ 自動車生産量	万台	430
うち、新エネルギー自動車	万台	60

出所：広東省統計局の公開資料

#### 広東自動車産業発展上の強みと弱み

- 比較的完備した自動車産業チェーン
- 膨大な消費市場(2020年217万台)
- 地域イノベーション能力と優秀人材を活用した自動車産業の自動化とインテリジェント化の推進

押上げ圧力

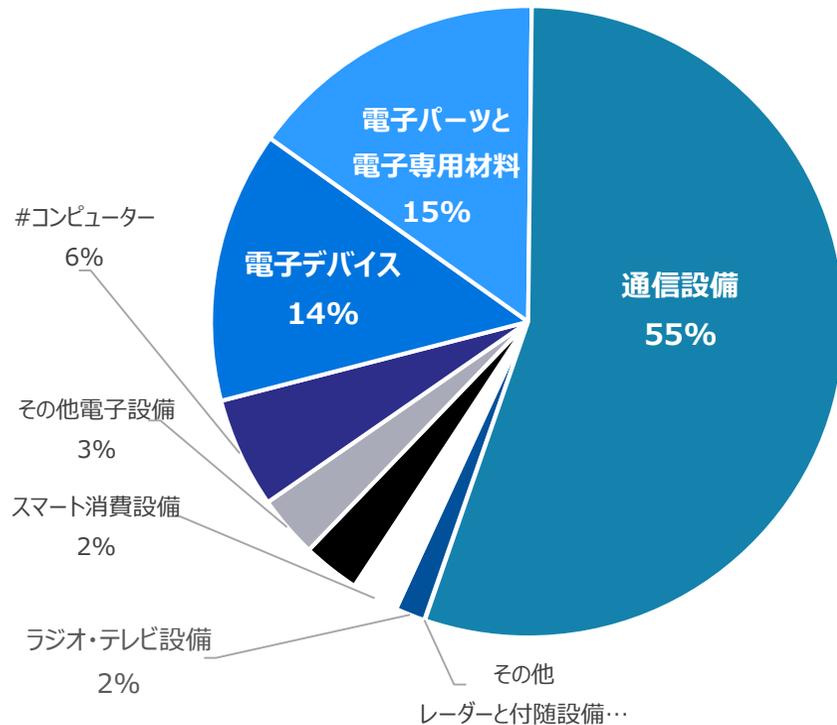
下振れ圧力

- 産業発展の減速と赤字拡大(26.3%)
- 利益低下(5.9%)と資産負債率の向上(62.6%)
- 自主ブランド競争力の不足
- コア技術障壁（特にモーター、サスペンション、MCU、IGBTチップなど組立パーツ）
- 自主ブランド競争力の低下

### 2-6-2 電子・通信設備産業（1）

#### 広東省次世代電子情報産業構造

（工業付加価値ベース、2020年3Q）



出所：広東省統計局

- 広東省内の一定規模以上の次世代電子情報業者は**7,146社**(2020年9月末時点)で、一定規模以上の製造業企業の**12.9%**を占める。
- 産業構造を見ると、通信設備**55%**、電子部品・電子材料**15%**、電子デバイス**14%**で全体の約8割を占める。
- 地域分布をみると、大手スマホメーカーが所在している**深セン市**と**東莞市**の電子情報産業付加価値が広東省全体の約**75%**占める。

### 2-6-2 電子・通信設備産業（2）

#### 2020年中国スマホ市場ランキング



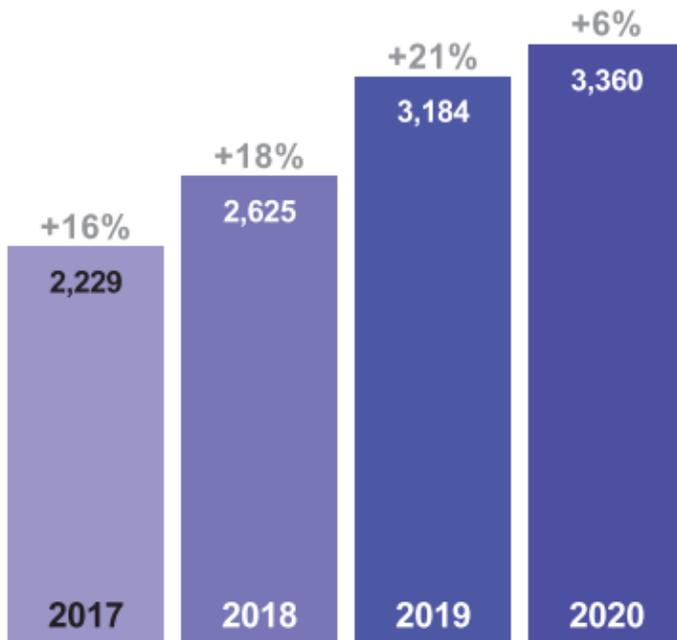
- 広東省に本部を設けているスマホブランド Huawei、Honor（栄耀）、Oppoと Vivo(IQOO)（東莞）の2020年販売台数は**2.14億台**で中国全体の約**7割**を占める。
- 2021年上半期の世界スマホ市場ランキングを見ると、Huaweiは米国制裁の影響を受け、出荷量は**2,450万台**（第6位）で同期比**67%減少**している。
- それに比べ、Xiaomi、Oppoと Vivo(IQOO)出荷量が各々9,940万台、7,030万台と6,980万台でトップ5に入っている。

# 第3部 大湾区における成功事例

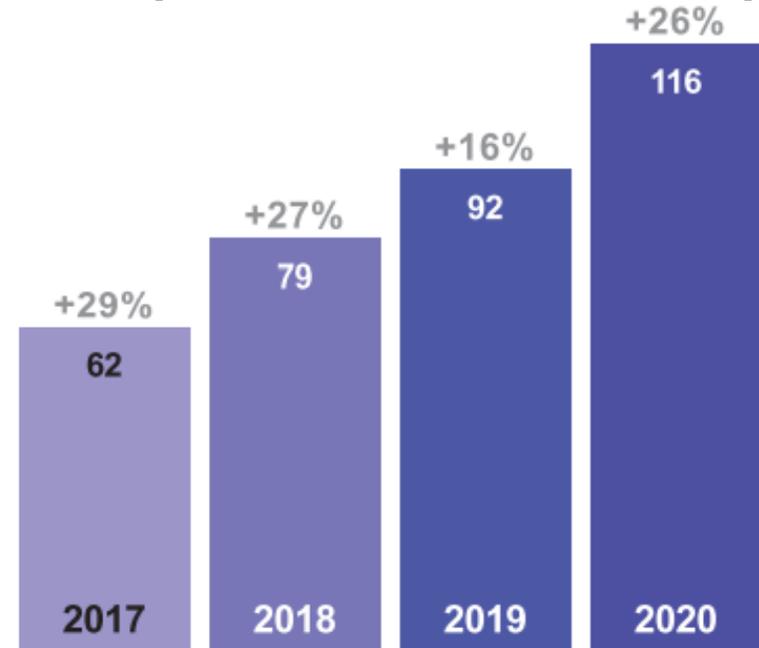
## 3-1 香港スタートアップ・ユニコーン企業

- 2020年時点の香港スタートアップ企業は**3,360社**で前年比6%増、過去4年間で50%増となる
- 4分の1の創業者は香港以外の国と地域の出身
- 業種別ではフィンテック、EC・サプライチェーンマネジメント、専門・コンサルティングサービスがトップ3

香港スタートアップ企業数

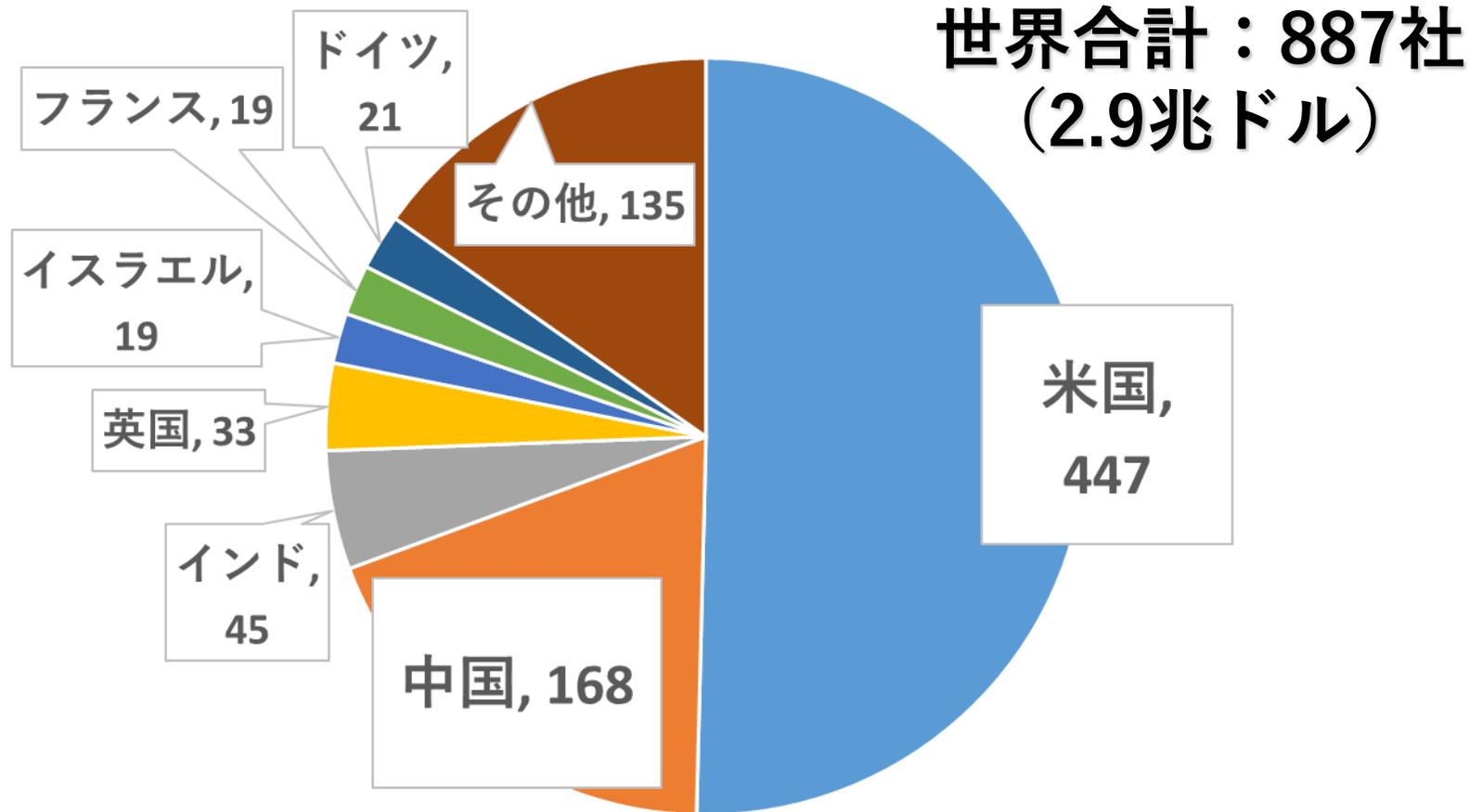


香港の起業家支援事業者数  
(インキュベーター・アクセラレーター)



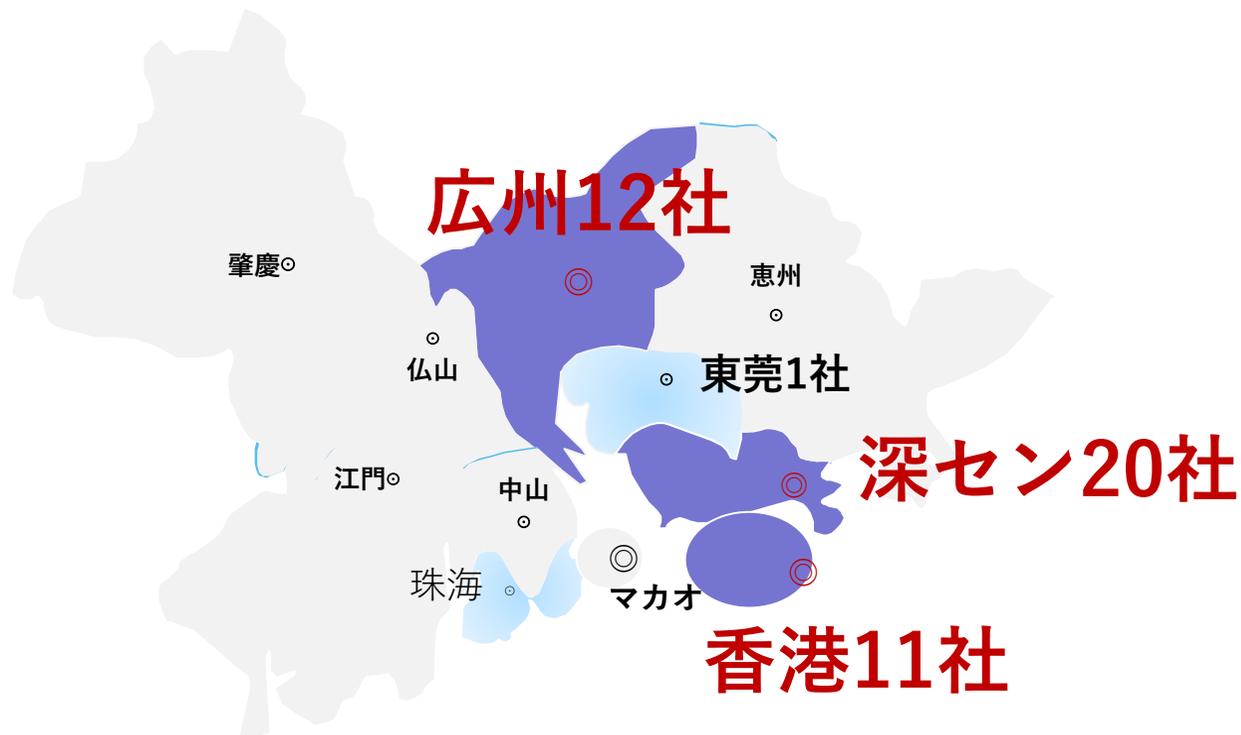
出所：Invest HK

## 国別ユニコーン企業数



引用元：CB Insights

## 大湾区ユニコーン企業 計44社



### 3-2 大湾区ユニコーン企業リスト2020年

➤ 香港を除いた大湾区のユニコーン企業（広東省内企業）計**33**社。

ランキング 評価額ベース	会社名	所在地	設立年	所属分野	評価額（億ドル） （前年比）	
4	菜鳥網絡	深セン	2013	スマート物流	300	-
6	微衆銀行	深セン	2015	Fintech	216	+134%
1 6	平安智慧城市	深セン	2018	人工知能	85	
1 7	貨拉拉	深セン	2016	スマート物流	80	+700%
2 2	柔宇科技	深セン	2012	ハード設備	60	+100%
2 4	優必選科技	深セン	2012	ロボット	55	+10%
2 5	小馬智行	広州	2016	新エネルギーと スマートカー	53	+217%
3 3	雲従科技(香港上場予定)	広州	2015	人工知能	44	-
3 3	新瑞鵬*	深セン	2013	ライフサービス	44	
5 0	華大智造（IPO準備）	深セン	2016	創薬と機器	32	+6.7%
5 1	豊巢科技	深セン	2015	スマート物流	30	+116%
6 9	喜茶	深セン	2018	ネット人気商品	23.5	+81%
7 4	致景科技	広州	2013	産業ネットワーク	22	
7 8	奥比中光	深セン	2013	ハード設備	20	-
7 8	KLOOK客路	深セン	2014	旅行スポーツ	20	+100%
1 0 3	浩雲長盛*	広州	2013	クラウドサービス	18	
1 0 7	雲天励飛(IPO準備)	深セン	2014	人工知能	17.6	+21%

### 3-2 大湾区ユニコーン企業リスト2020年（続き）

ランキング (評価額ベース)	会社名	所在地	設立年	所属分野	評価額 (億ドル) 前年比	
1 1 3	晶泰科技*	深セン	2015	創薬と機器	16	
1 4 2	銭大媽	広州	2014	ニューリテール	14.7	+23%
1 4 2	K K 集団	東莞	2015	Eコマース	14.7	+4.7
1 5 1	NOME	広州	2017	ニューリテール	14	-
1 6 4	炭雲智能	珠海	2015	デジタル医療	12	+20%
1 7 5	華勝集団*	広州	2018	カーサービス	11.5	
1 7 6	奈雪的茶*	深セン	2014	ネット人気商品	11.4	
1 7 9	樹根互聯*	広州	2016	IoTプラット	11	
1 8 9	要出發	広州	2011	旅行スポーツ	10.6	-
1 9 0	聯易融	深セン	2016	Fintech	10.5	-
1 9 8	辣媽幫	深セン	2012	Eコマース	10	-
1 9 8	越海グローバルサプライチェーン	深セン	2012	物流	10	-
1 9 8	極飛科技*	広州	2012	ドレーン	10	
1 9 8	行雲集団*	深セン	2015	Eコマース	10	
1 9 8	文遠知行*	広州	2018	新エネルギーとスマートカー	10	
1 9 8	巴図魯	広州	2013	自動車交通	10	-14%

# テンセント出資の大湾区ユニコーン企業



<p><b>AI</b></p> <p>Federated AI Collaborative Ecosystem/ New generation of human-computer interaction/AI Asset Management / AI Marketing</p> 	<p><b>Blockchain</b></p> <p>Open Source Infrastructure/ Inter-institution Reconciliation/Supply Chain Finance/Judicial Services</p> 	<p><b>Cloud Computing</b></p> <p>Core Banking System Based on Dis- tributed Architecture/Scalable Cloud for Finance/Based on SDK, API</p> 	<p><b>Big Data</b></p> <p>Risk Management/Personalization/ Precision Marketing/Wealth Manage- ment/Smart Operation</p> 
---	---	--	---

## テンセント出資の大湾区ユニコーン企業



前海：補助金最大2,000万元

<b>創 立 日 時</b>	2014年12月
<b>会 社 名 称</b>	微衆銀行
<b>評 価 額</b>	約210億米ドル
<b>概 要</b>	<p>実店舗なしのインターネットバンク                  ビッグデータによる信用格付け                  個人や零細企業への融資、                  AI技術により低コスト、低金利を実現</p>

## iCarbonX 炭雲智能





癌の早期診断：





<b>創 立 日 時</b>	2015年10月
<b>会 社 名 称</b>	炭雲智能科技有限公司 (ICARBONX)
<b>所 属 分 野</b>	ヘルスケアマネジメントプラットフォーム
<b>評 価 額</b>	約12億ドル(2020)

- ・2019年に大湾区の珠海市政府と戦略的協力協定を締結
- ・ユーザーは100万人越え

### 3-3 香港ユニコーン企業

➤ 香港内のユニコーン企業は計**11社**

No.	ユニコーン企業	設立年	所属分野	資金調達関連	評価額 (億ドル)
1	Lalamove	2013	配達と 貨物輸送	Fシリーズ資金調達15億USD Boyu Capital、Hillhouse Capital、Sequoia Capital (2021)	300 (米上場予定)
2	Klook	2014	旅行	Eシリーズ資金調達2億USD Aspex Management(2021年)	> 10
3	GOGOX	2013	配達と 貨物輸送	2018年資金調達2.5億USD	15-20 (IPO計画)
4	SenseTime	2014	AI、顔識別	C+シリーズ資金調達6.2億USD Alibaba, sovereign-wealth funds(2020年)	120 A+H 上場予定
5	SmartMore	2019	AI製造	Bシリーズ資金調達2億USD Bull Capital、Sequoia Capital China、Lenovo Capital and Incubator (2021年)	> 10
6	WeLab	2013	Fintech	7500万ドル Allianz X (2021) (米国or香港上場予定)	15-20
7	Airwallex	2015	クロスボーダ決済 プラットフォーム	Dシリーズ資金調達1億USD 米国ファンド	26
8	BitMEX	2014	仮想通貨デリバティブ	過去365日間の取引量1兆億ドル (2021年6月)	> 10
9	FTX	2019	デジタルアセット デリバティブ	Bシリーズ資金調達 (金額未公開) Liquid Value (2021)	200
10	Amber Group	2017	Crypto finance	Bシリーズ資金調達1億USD Tiger Brokers、Gobi Partnersなど	> 10
11	Animoca Brands	2014	ブロックチェーンゲーム	5000万ドル Coinbase Ventures、Samsung Ventures、Razer zVentures	> 10

## 商湯科技開発有限公司 (センスタイム)



## 商湯科技開発有限公司 (センスタイム)



<b>設 立</b>	2014年3月
<b>業 種</b>	人工知能 (コンピュータービジョン)
<b>評 価 額</b>	61.5億ドル(約6400億円)
<b>位 置 づ け</b>	AI企業としては中国最大のユニコーンで、同国のコンピュータービジョン市場の20%シェアを握る (2019年時点) Hondaと5年間にわたる自動操縦の技術の開発



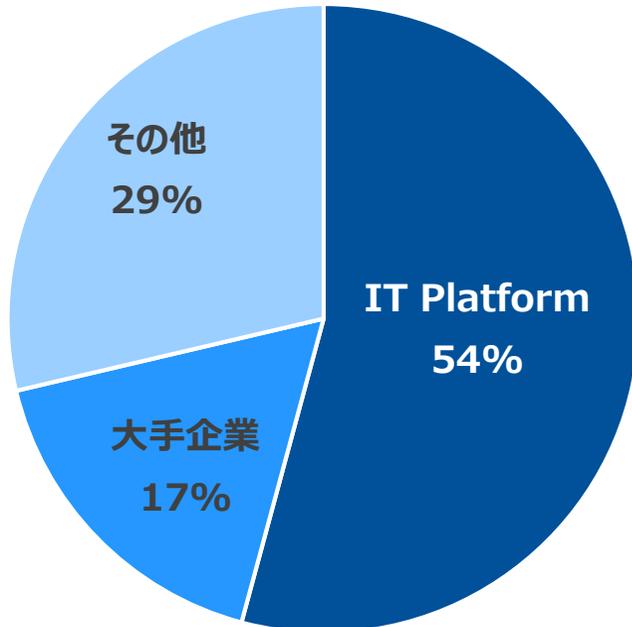
## 商湯科技開発有限公司 (センスタイム)



### 3-4 大湾区ユニコーン企業の主要インキュベーター

- 大手ITプラットフォームが約54%のユニコーン企業の主要インキュベーターとなっているほか、国有企業をはじめとする大手企業も後押しをしている。

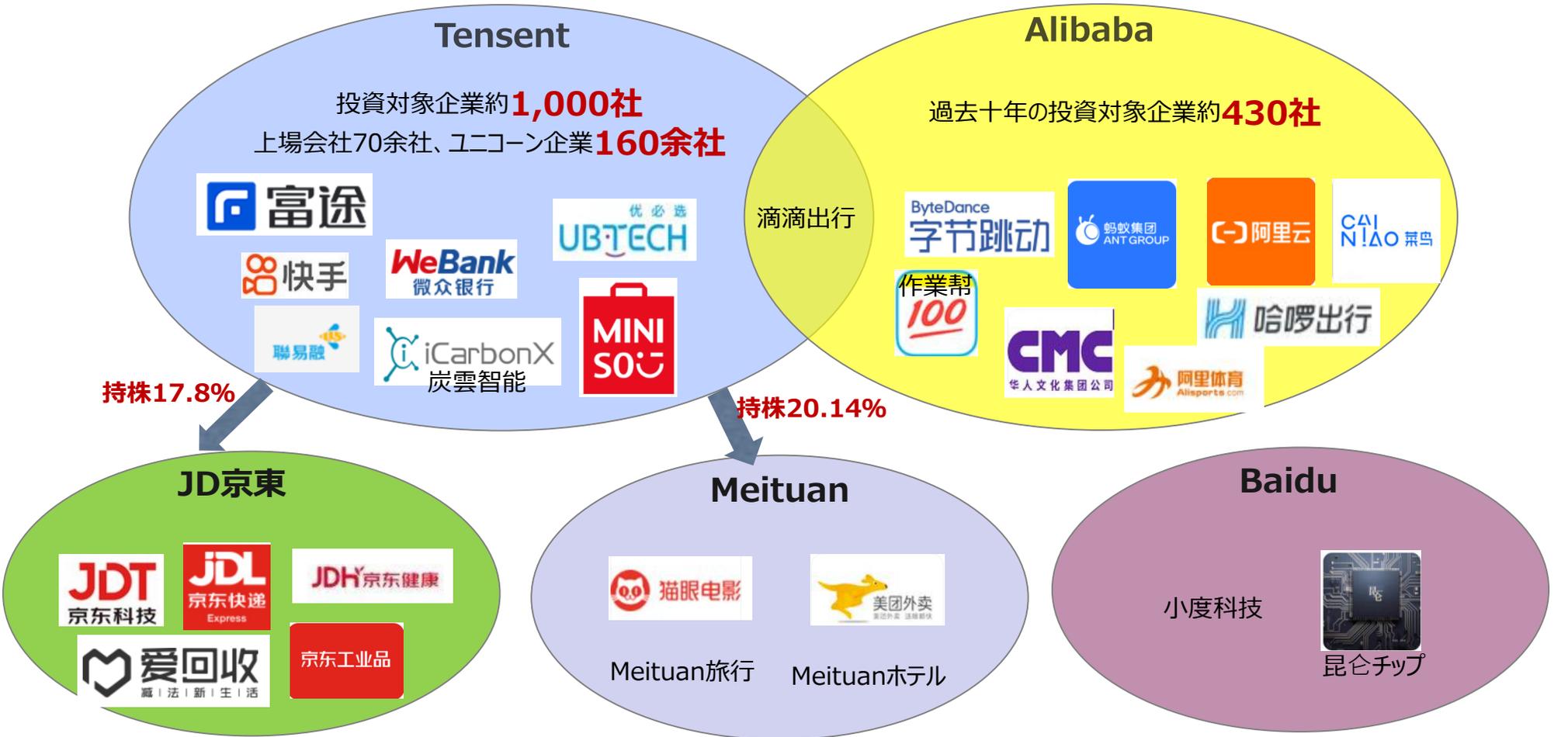
ユニコーン企業のインキュベーター構成状況



テンセント  
 アリババ  
 百度  
 京東 (JD) Group  
 美团 (Meituan)  
 など

## 3-4 大湾区ユニコーン企業の主要インキュベーター

➤ 大手IT系 (Alibaba、Baidu、Tencent、JD、Meituan)



## 3-4 大湾区ユニコーン企業の主要インキュベーター（2）

### ➤ 国有企業系



首汽约车

- 2015年9月、北京
- 評価額：18億USD
- 配車サービスプラットフォーム



- 2017年2月、南京
- 評価額：30億USD
- 配車サービスプラットフォーム



中国宝武钢铁集团

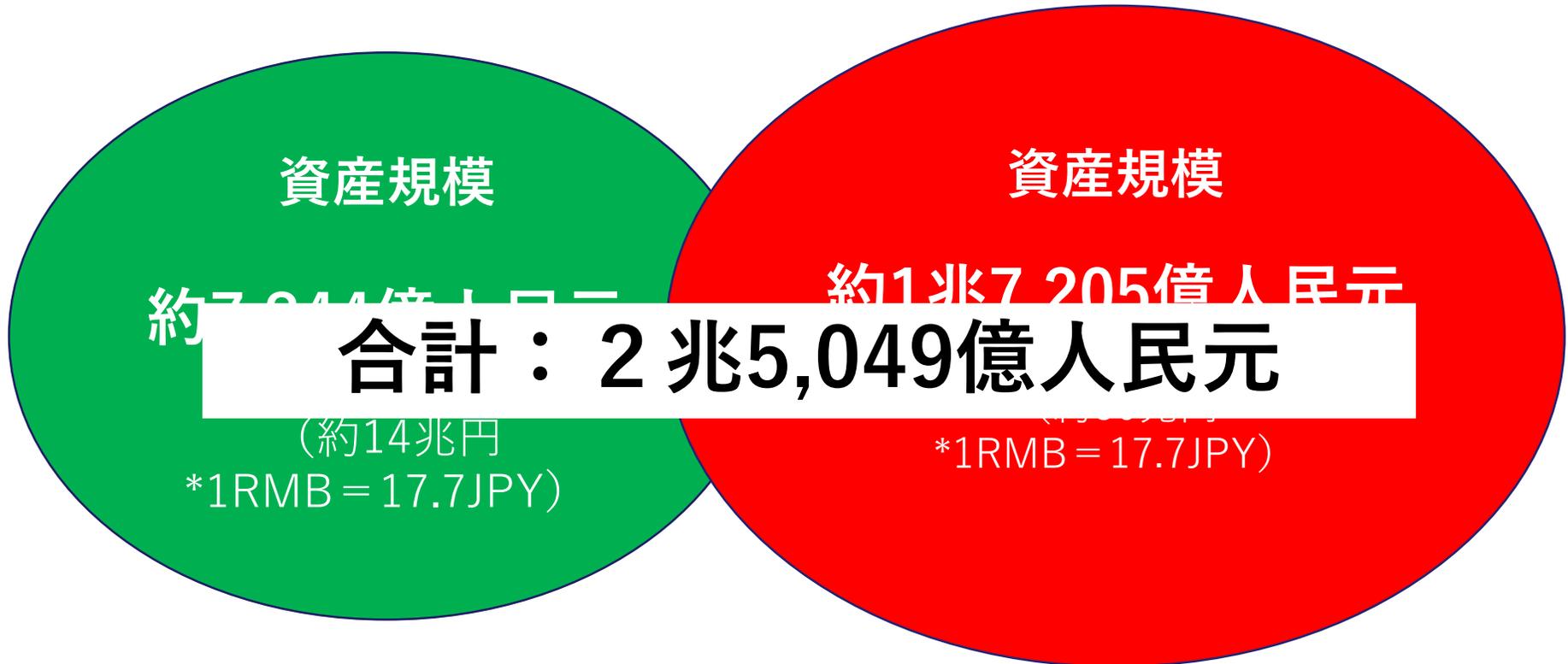


- 2015年、上海
- 評価額：14.5億USD
- 鋼鉄製品取引、物流などサービスの電子商取引プラットフォーム

## 3-5 大湾区ユニコーン企業へのファンドからの出資

2020年 大湾区  
VCファンドトップ30

2020年 大湾区  
PEファンドトップ30



出所：CV Info 2020年バイエリア最高創業投資機構トップ30

## 3-5 大湾区ユニコーン企業へのファンドからの出資

### 2020年 大湾区 VCファンド



<b>創 立 日 時</b>	2007年8月
<b>会 社 名 称</b>	深圳市創東方投資有限公司
<b>資 産 規 模</b>	約233億RMB
<b>主要投資先</b>	AI、 ビッグデータ、 バイオテクノロジー、 ニューリテール、 革新的製造分野など
<b>投資哲学</b>	安定した投資、革新的な開発

出所：CV Info 2020年バイエリア最高創業投資機構トップ30

## 3-5 大湾区ユニコーン企業へのファンドからの出資

### 2020年 大湾区 PEファンド



<b>創 立 日 時</b>	2017年10月
<b>会 社 名 称</b>	C VENTURES
<b>資 産 規 模</b>	約77億RMB
<b>主要投資先</b>	クリエイティブメディア、 ファッション、 カルチャー、 消費者サービス、 テクノロジーなど
<b>投 資 哲 学</b>	文化的エコシステムの構築

出所：CV Info 2020年バイエリア最高創業投資機構トップ30

## 3-6 上場環境の整備 – 香港証券取引所の上場制度改革

➤ 2018年4月、HKEx上場制度改革により、下記の三種類の企業も上場可能。

1. 無収益バイオテクノロジー企業 (名称：○○-B)
2. 種類株発行企業 (名称：○○-W)
3. 条件を満たす海外上場企業の香港重複上場 (名称：○○-S)

**例：阿里巴巴(Alibaba)-SW**

➤ 2021年6月30日時点で、50社以上の医療ヘルスケアとバイオテクノロジー企業がIPO申請を提出。そのうち、無収益バイオテクノロジー企業が19社。

➤ 2018~2020年において、新規則に基づいた上場企業は計45社で、特にGEMボードからメインボードへシフトする企業が多く見られている。

### IPO申請済のバイオテクノロジー企業（新規則）

	初回発行調達金額
<b>67社</b> 医療健康企業	2,090億HKD
<b>33社</b> 無収益のバイオテクノロジー企業	870億HKD

2021年6月30日現在

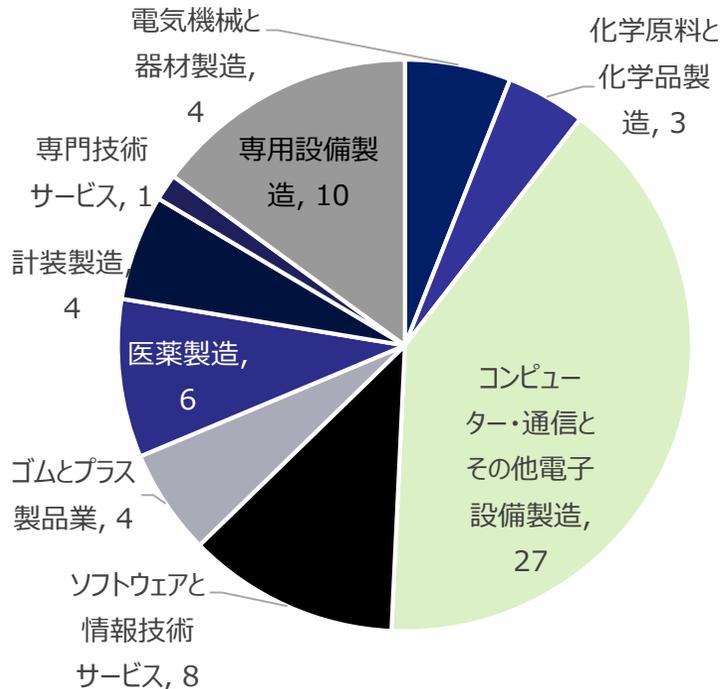
### 新規則による上場企業

	2018	2019	2020
新規上場会社	218	183	154
内陸新規上場	101	114	112
GEM	42	15	8
<b>うち新基準による上場企業：</b>			
種類株発行	2	1	<b>4</b>
バイオハイテク	5	9	<b>14</b>
重複上場	0	1	<b>9</b>
<b>合計 (45社)</b>	<b>7</b>	<b>11</b>	<b>27</b>

## 3-6 上場環境の整備 - 上海証券取引所科創板（科創ボード／スターボード）の新設

- 2019年7月22日、上海証券取引所科創板（科創ボード／スターボード）開設
- 2021年9月15日時点、科創板上場している広東省企業は**約70社**（他、ヒアリング段階中企業が約20社）

広東上場企業の産業分布



出所：上海証券取引所ウェブサイト

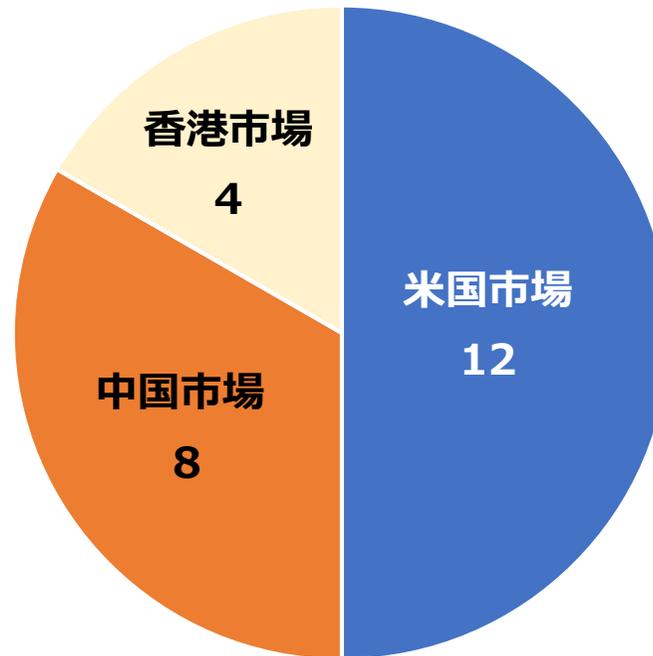
科創ボード上場条件（財務指標）

財務指標	市場評価額と財務指標は少なくとも下記いずれの一つを満たすこと				
	1. 市場価格/純利益又は市場価格/営業収益	2. 市場評価額/営業収益/R&D投入合計の割合	3. 市場評価額/営業収益/営業活動によるネットキャッシュフロー	4. 市場評価額/営業収益	5. 市場評価額/その他指標
市場評価額	≥10億RMB	≥15億RMB	≥20億RMB	≥30億RMB	≥40億RMB
純利益	直近二年の純利益>0、且つ累計純利益≥5000万RMB	直近一年の純利益>0	/	/	主要業務または製品は国家関連部門の承認を得ており、市場成長性が大きく、段階的な成果を取得している。医薬会社は最少一つの主力製品が二期臨床試験の実施許可を得ており、その他スターボードポジションに適する企業は顕著な技術優位性を具備し、相応条件を満たす
営業収益	/	≥1億RMB	直近1年≥2億RMB	直近1年≥3億RMB	直近1年≥3億RMB
R&D投入	/	/	直近3年の累計R&D/累計営業収益≥15%	/	/
営業活動によるネットキャッシュフロー	/	/	/	直近3年≥1億RMB	/

### 3-7 ユニコーン企業の上場状況

- 2020年、計**24社**のユニコーン企業が上場した
- 上海証券取引所科創板の開設に伴い、スタートアップ企業やユニコーン企業の上場が加速することが期待される。

#### 2020年度ユニコーン企業上場先



上場会社の所属分野：創薬と機器と新エネルギーとスマートカー

## 3-7 大湾区ユニコーン企業上場状況－上場会社

➤ 直近年に上場した大湾区のユニコーン企業としては下記のもものが代表される。

会社名称	所属分野	所在地	上場日	証券取引所	発行時価総額	
					上場時	現在
富途証券 (NASDAQ: FUTU)	Fintech 香港・米国株式取引会社	香港	2019.3	NDAQ	17億USD	159億USD (2021/9/8)
小鹏汽車	電気自動車	広州	2020.8	NYSE (XPEV)	105億USD	約330億USD (2021/9/8)
			2021.7	HKEX香港聯合取引所	2800億HKD	2597億HKD (2021/9/8)
逸仙電商(完美日記)	ECOMARS (国産メイクアップ)	広州	2020.11	NYSE (YSG)	70億USD	35億USD (2021/9/3)
霧芯科技	電子タバコ	深セン	2021.1	NYSE (RLX)	14億USD	92億USD (2021/9/8)
瑞松科技 (688090)	産業ロボットと智能製造	広州	2020.2	上海証券取引所 科創板	4.6億RMB	25億RMB
名創優品	日用品小売チェーン	深セン	2020.10	NYSE (MNSO)	70億USD	43億USD (2021/9/8)
海倫司 (Helen's)	バーチェーン店	深セン	2021.9	香港証券取引所	19.77HKD/株	-

### 3-7 大湾区ユニコーン企業上場状況－上場予定会社

- 科創板の設立により、スタートアップ企業やユニコーン企業の上場ブームが顕著化している。
- 科創板における登録済みのハイテク・スタートアップ企業は計363社で、そのうち広東企業**70社**。  
 その他、審議会可決と登録申請中の企業が**20社**。

会社名称	所属分野	所在地	上場予定取引所	IPO進捗状況
華大智造	創薬と機器	深セン	上海証券取引所 科創ボード	審議会可決 (2021.9.2)
雲天励飛	人工知能	深セン	上海証券取引所 科創ボード	審議会可決 (2021.9.1)
雲従科技	人工知能	広州	上海証券取引所 科創ボード	登録申請中 (2021.8.4)

## まとめ

- **大湾区内のスタートアップ企業とユニコーン企業は継続に増加**
  - 持続的なイノベーション能力とコアコンピタンスの確立が課題として問われている。
  
- **VCファンドが主役であるほか、大手ITや国有企業の投資も活発**
  - コロナウィルス感染症の拡大により、VCは一度中国市場から撤退していたが、2020年下半期以降は再び復帰し、特にヘルスケア、オンライン教育、ビッグデータ、ECビジネスとロボット分野への投資が目立つ。
  
- **スタートアップ企業の上場ブーム、米国市場への上場傾向**
  - 今年7月、海外上場予定の中国IT企業に対するサイバーセキュリティ審査が強化され、膨大な個人情報データを保有する大手IT企業の上場に足止めがかかった。
  - 深センの創業板も上場申請審査プロセスを改善し、上場に伴う企業の負担の軽減、透明性の改善がされている。

# 第4部

## 大湾区の最新政策と外資企業にとって のビジネスチャンス

### 4-1-1 外資誘致と安定したビジネス環境づくりの強化

- 中国商務部：『新たな発展局面のための安定的な外資政策の構築』5つの方面からの措置(2021年3月)
  1. 対外的な市場の開放を拡大し、中国国内の循環を促進
  2. 双循環のための国内外の接点を増やし、地域的な対外開放発展を積極的に高める
  3. サプライチェーンへの投資を増加させ、より多様な投資活動を促進
  4. 重点外資プロジェクトの強化、加速
  5. 外商投資における利便性強化や、管理制度の改善
- 広東省政府：『広東省の外資業務を安定させるための若干措置』（2020年7月）

#### ■ 主要内容

- ◎ 外商投資参入ネガティブリスト(2020年版)制度の全面实施
  - 新エネルギー自動車産業への参入規制緩和、サービス産業開放の推進など
- ◎ 金融サービス産業の対外開放の加速化
  - 資本項目外貨収入の支払利便化、適格海外有限責任組合(QFLP)の大湾区PEとVC参与、内陸都市での本外貨一体のクロスボーダー資金プール業務試行
- ◎ 『広東省外商投資企業權益保護条例』立法化の加速 など

出所：広東省惠州市商務局の公開資料

### 4-1-2 『大湾区建設に向けた金融推進に関する意見』

- 2020年5月、人民銀行、銀行保険監督管理委員会、証券監督管理委員会、外貨管理局より連名発表
  - 全体的な方針：
    - (1) 実体経済の発展に向けた貢献
    - (2) 中国と香港、マカオの相互に有益な成長の実現に向けた協力
    - (3) 市場メカニズムが決定的な役割を果たすという方向性
    - (4) 地域をまたぐ資金流動に伴う金融リスクの防止・管理、の4点を主な目的とする
  - 具体策：
    - (1) 越境貿易・投資の促進と金融サービスの円滑化
    - (2) 金融業の対外開放の拡大およびベイエリアでの金融協力の最適化
    - (3) 金融市場間のアクセスとインフラ整備の促進
    - (4) 金融サービスのイノベーション促進
    - (5) クロスボーダー金融リスクの管理、という5分野について26項目
- それに対して広東広州市より公表した『粵港澳大湾区建設の金融支援に関する意見の貫徹実施に関する行動計画』66項の具体策のうち、47項が既に実施済みもしくは実施段階にある
  - 準備・試行段階の主要措置：
    - ◎ ベイエリア国際商業銀行の設立
    - ◎ 香港・マカオ保険アフターサービスセンターの設立
    - ◎ 自由貿易口座（FT口座）、本外貨一体の銀行決済口座体系の構築
    - ◎ クロスボーダー不動産担保登録業務、クロスボーダー資産譲渡業務

### ■ 香港の国際的地位と大湾区経済共同体を活用した中国市場開拓



国際金融、海運、貿易センターと国際航空ハブとして地位の強化

オフショア人民元ビジネスのハブ、国際資産管理センター及びリスク管理センターとしての地位の強化

香港の四大産業の高付加価値化

イノベーション及び科学技術産業と新興産業の推進

アジア・太平洋地区の国際法律および紛争解決サービスセンター

### ■ 巨大な消費市場の開拓

➤ 2020年GRP総額約1.68兆ドル >



1.26億人

➤ 広東省常住人口1.26億人 =



1.26億人

➤ 比較的若い市場：

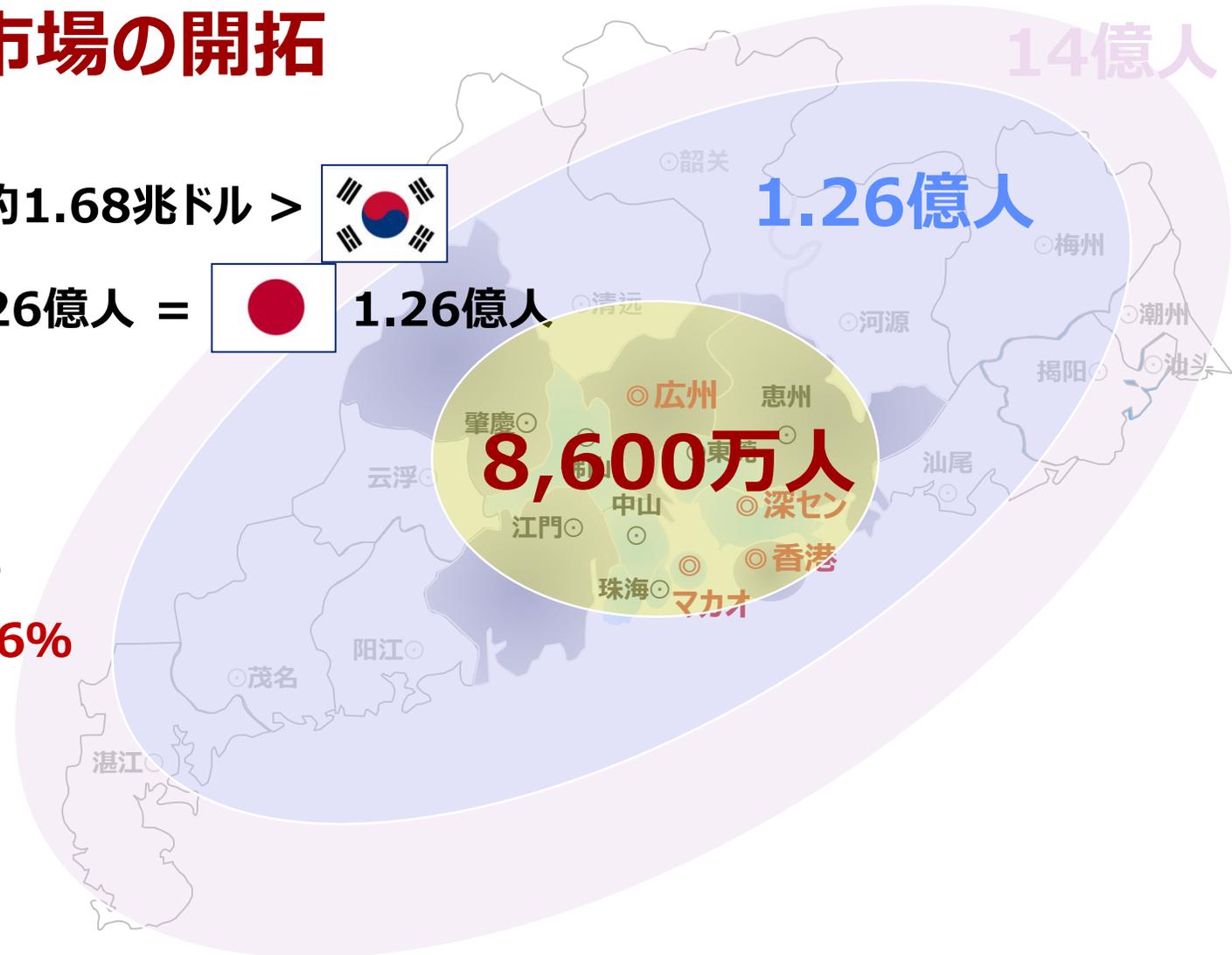


65歳以上

香港：18%

マカオ：12%

広東省：**8.6%**



\* 1USD=6.8974RMB(2020年平均為替レート)

### ■ 国際貿易と物流

#### ➤ 2020年コンテナ取扱量8,000万TEU

- 四つの億トンクラスの港湾施設
- 2020年世界港湾別コンテナ取扱量ランキングトップ10に深セン（4位）、広州（5位）と香港（9位）。

#### ➤ 香港、深センと白雲空港の旅客数延べ2億人

#### ➤ 『中欧班列』（2020年に計262本走行）

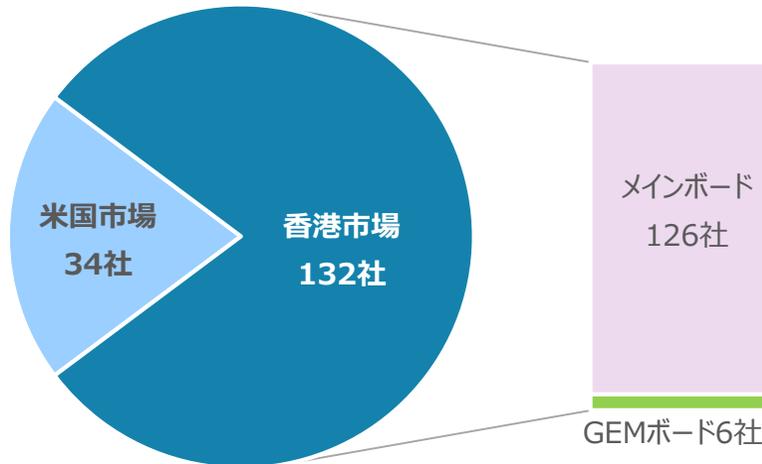
- 欧州ー深センの国際定期貨物列車「中欧班列（湾区号）」
  - ー2020年8月18日から週に1便
  - ー所要日数：深センー独デュースブルク（片道16日間）
  - ー経由国・地区：カザフスタン、ロシア、ウクライナ、ハンガリー



## ■ 香港金融市場を利用した中国への投資

- 香港と米国市場は中国企業の主な海外IPO先で、特にHKEX上場制度改革はハイテク・スタートアップ企業の上場を後押ししている。
- 2020年、HKEX上場の中国企業は132社、調達総額2,918億元(約4.9兆円)  
- 広東、北京と上海企業が多く、2020年末、62社の株価が上昇
- 『越境理財通』などの大湾区金融改革に伴い、資金流動が一層活性化

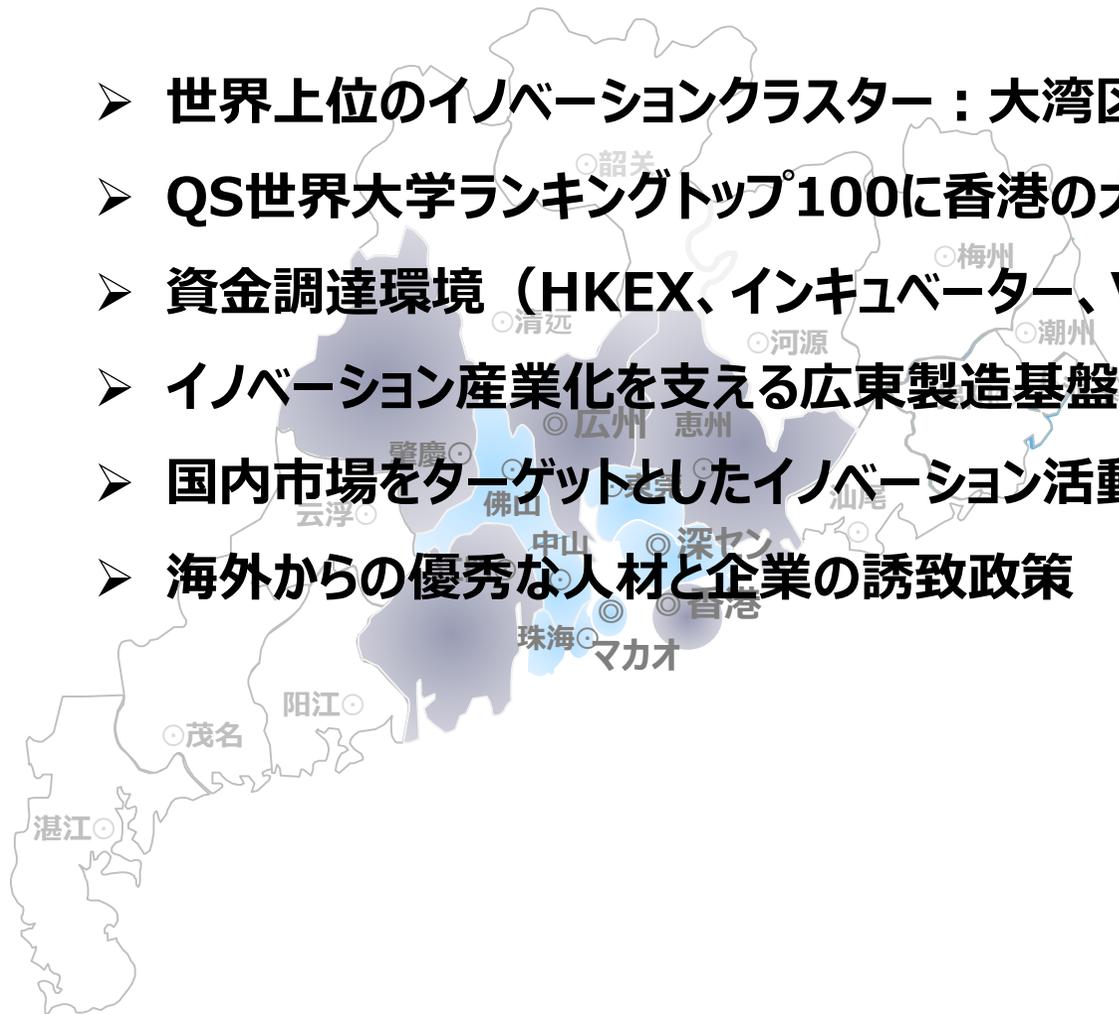
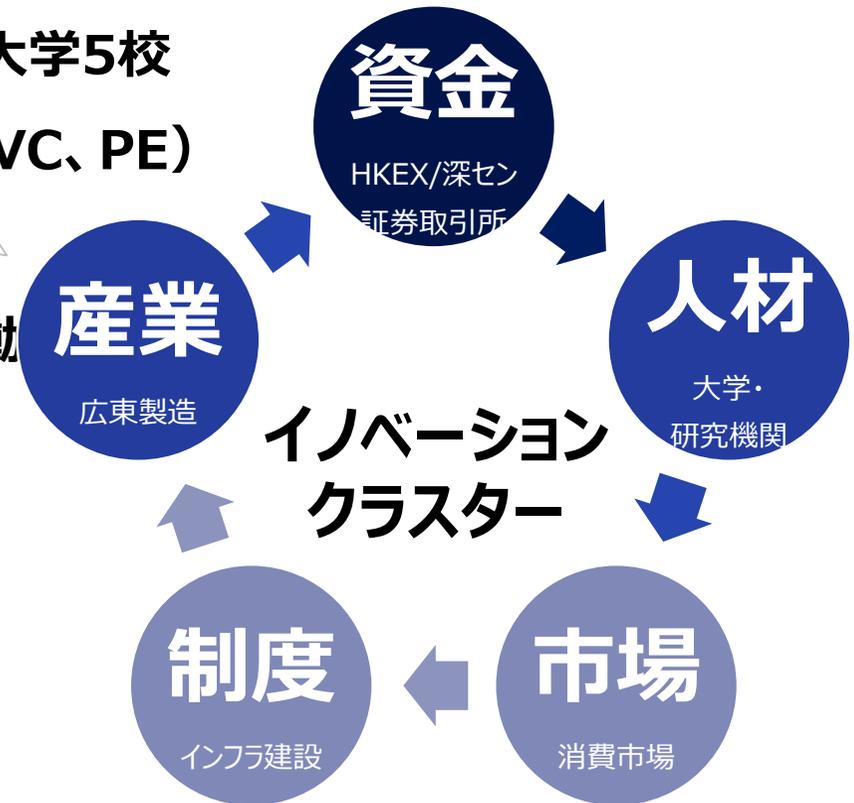
2020年中国企業の海外上場企業



香港IPOの中国企業産業分布	割合
工業	21%
医療保健	17%
非日用消耗品	17%
不動産	15%
通信サービス	10%
原材料	6%
日用消耗品	4%
情報技術	4%
金融	4%
公用事業	1%
エネルギー	1%
合計	100%

## ■ 国際イノベーションクラスターとしての創業と人材誘致

- 世界上位のイノベーションクラスター：大湾区
- QS世界大学ランキングトップ100に香港の大学5校
- 資金調達環境（HKEX、インキュベーター、VC、PE）
- イノベーション産業化を支える広東製造基盤
- 国内市場をターゲットとしたイノベーション活動
- 海外からの優秀な人材と企業の誘致政策



## 青葉グループ紹介

青葉グループは1989年香港で設立された公認会計士事務所を始まりとし、2007年に広州に拠点を広げ監査法人会計士事務所およびビジネスコンサルティングを開設、2009年には更に華北地区のサービス強化を目指し北京にビジネスコンサルティングを開設しました。さらに、2016年には広州にAOBA法律事務所を開設し、専門的な弁護士・法律業務を提供しております。現在香港、広州、北京の3拠点において会計・財務の支援業務・法定監査業務を中心に、中国進出業務支援、ビジネススキーム構築、労務問題対応、M&A、清算・撤退などの中国ビジネスにおける全面的なコンサルティング業務および会計監査業務を行っております。無形資産にかかるロイヤリティ監査の経験を持つため、有形資産だけではなく、無形資産も含めたビジネスに於けるコンサルティング業務を得意分野としております。

## 取引実績

日系クライアント数 583社（うち上場企業77社含む）  
非日系クライアント数 750社（米国、カナダ、香港上場企業、内資企業含む）  
日系顧客数は最大規模の会計士事務所、ビジネスコンサルティング会社です。

業務に関するご質問は、各拠点のコンサルティング部門の担当者まで日本語でお気軽にお問い合わせください。

### 香港拠点

(監査法人)青葉公認会計士事務所／青葉ビジネス・コンサルティング  
Room 301, 3/F, Sun Hung Kai Centre,  
30 Harbour Road Wanchai, Hong Kong Tel／+852-2850-8990（日本語専用）  
松岡 忠太郎 [c.matsuoka@aoba.com.hk](mailto:c.matsuoka@aoba.com.hk) 新井 茂 [s.arai@aoba.com.hk](mailto:s.arai@aoba.com.hk)

### 北京拠点

青葉浩勤顧問（北京）有限公司  
Room 605, 6/F, East Ocean Centre, No. 24 Jian Guo Men Wai Street,  
Chao Yang District, Beijing 100004 Tel／+86-(10)6522-8158（日本語専用）  
河村 潔 [k.kawamura@aoba.com.hk](mailto:k.kawamura@aoba.com.hk) スーザン・ジャオ [susan.zhao@aoba.com.hk](mailto:susan.zhao@aoba.com.hk)

### 広州拠点

(監査法人)広州青葉浩勤会計師事務所／青葉顧問（広州）有限公司  
Unit B, 12th Floor, Goldsun Building,  
No.109 Tiuyuxi Road, Tian He District,  
Guangzhou City, China, 510620 Tel／+86-(20)3878-5115（日本語専用）  
モニカ・ティエン [monica.tian@aoba.com.hk](mailto:monica.tian@aoba.com.hk) 小久保 孝俊 [t.kokubo@aoba.com.hk](mailto:t.kokubo@aoba.com.hk)