

# 研究報告

歡迎掃碼關注  
工銀亞洲研究



工銀亞洲東南亞研究中心

夏林峰 李盧霞

曹鳳文 王靖斐

## “三大城市圈”視角下的 2023 年珠三角經濟展望

### 閱讀摘要

受地產下行、出口承壓、疫情反復等不利因素影響，2022 年廣東前 3 季度經濟增速（2.3%）低於全國（3.0%）水平 0.7 個百分點，其中惠州、深圳、江門 3 市 GDP 增速高於全國平均水平，惠州 GDP 增速區域最高；珠海、東莞、肇慶、中山 4 市 GDP 增速不及全省均值，中山 GDP 增速區域最低。整體而言，地產拖累多城投資表現，先進製造業投資高增是最大亮點，外貿普遍承壓下 RCEP 提振深圳中山佛山出口延續較高增長韌性。分城市圈看，“深莞惠”區域 GDP 貢獻占比上升 0.4 個百分點至 37.86%，“廣佛肇”和“珠中江”區域 GDP 貢獻占比分別回落 0.2、0.02 個百分點至 34.3% 和 8.88%。

展望 2023 年，工業升級投資和重大項目建設仍是經濟增長提質重要引擎，核心城市製造業升級並向周邊城市輻射，製造業產業集群正在加速形成。疫情擾動消退和積極政策提振下消費和地產景氣度有望漸次恢復，RCEP 和“出海搶單”助力外貿大市延續相對高出口韌性。

注：“工銀亞洲”是中國工商銀行（亞洲）有限公司的簡稱。

本報告的預測及建議只作為一般的市場評論，僅供參考，不構成任何投資建議。

本報告版權歸工銀亞洲東南亞研究中心所有，並保留一切法律權利。任何機構或個人未經授權，不得以任何形式修改、復制、刊登、引用或向其他人分發。

## “三大城市圈”視角下的 2023 年珠三角經濟展望

一、2022 年經濟回顧：地產拖累多城投資表現，先進製造業投資高增是最大亮點，外貿普遍承壓下 RCEP 提振深圳中山佛山出口延續較高增長韌性

受地產下行、出口承壓、疫情反復等不利因素影響，2022 年廣東前 3 季度經濟增速（2.3%）低於全國（3.0%）水平 0.7 個百分點，其中：惠州、深圳、江門 3 市 GDP 增速高於全國平均水平，惠州 GDP 增速區域最高、高於全國均值 1.3 個百分點；珠海、東莞、肇慶、中山 4 市 GDP 增速不及全省均值，中山 GDP 增速區域最低、低於全國均值 1.8 個百分點（見圖表 1）。

圖表 1：2022 年前 10 月灣區九市經濟表現總覽<sup>1</sup>

地区	GDP	投資	出口	消費	工業
全國	3.0	5.8	13.0	0.6	4.0
廣東	2.3	-1.4	6.8	2.4	3.0
惠州	4.3	12.1	-1.1	3.5	8.2
深圳	3.3	10.1	17.0	2.4	6.2
江門	3.3	0.8	1.9	3.1	3.6
佛山	2.9	-3.4	9.6	1.8	3.2
廣州	2.3	-0.7	-8.1	3.2	4.2
珠海	2.1	-8.0	2.9	0.9	8.9
東莞	1.9	3.5	0.2	1.6	0.2
肇慶	1.9	-11.1	-1.3	-2.6	3.2
中山	1.2	-1.6	10.5	5.3	-0.7

數據來源：統計局、工銀亞洲東南亞研究中心

<sup>1</sup> 本文表格中的 GDP 數據均為前 3 季度，下文同。

分城市圈來看，廣佛肇和珠中江城市圈 GDP 貢獻有所下降，深莞惠 GDP 貢獻提升，具體看：

**（一）廣佛肇：區域 GDP 貢獻占比回落 0.2 個百分點至 34.3%，廣州汽車產業鏈高景氣是亮點，RCEP 提振佛山出口維持韌性**

2022 年前 3 季度，“廣佛肇”城市圈為廣東貢獻 34.3% 的 GDP 總量、較去年同期下降 0.2 個百分點，前 10 月為廣東貢獻 22.1% 的出口、33.8% 的消費，分別較去年同期變動 -1.6、-0.02 個百分點（見圖表 2）。

**圖表 2：2022 年前 10 月“廣佛肇”城市圈經濟概覽**

指标	城市圈经济总量广东占比		2022年前10月同比增速(%)				
	2021年1-10月	2022年1-10月	全国	广东	广州	佛山	肇庆
GDP	34.5%	↓ 34.3%	3.0	2.3	2.3	2.9	1.9
投资	—	—	5.8	-1.4	-0.7	-3.4	-11.1
出口	23.7%	↓ 22.1%	13.0	6.8	-8.1	9.6	-1.3
消费	33.8%	↓ 33.8%	0.6	2.4	3.2	1.8	-2.6

數據來源：統計局、工銀亞洲東南亞研究中心

**廣州前 3 季度 GDP 增長 2.3%，汽車產銷兩旺是消費和製造業投資亮點。**2022 年廣州圍繞發放購車補貼、放寬車牌競標、提升購車便利等出臺政策鼓勵汽車消費，前 10 月廣州限額以上汽車類商品零售額同比增長 9.5%，其中新能源汽車零售額同比增長 96.5%。汽車消費持續向好帶動廣州社會零售銷售總額逐月回暖，前 10 月累計同比增長 3.2%；汽車消費亦帶動廣州整車制造和零部件產業發展，前 10 月汽車製造業實現增加值同比增長 13.6%，為廣州工業增長的重要支撐，其中新能源汽車產業實現產值 348.25 億元、產量 24.42

萬輛，同比分別增長 1.2 倍和 1.3 倍。

**佛山前 3 季度 GDP 同比增長 2.9%，出口韌性維持、地產拖累總體表現。**2022 年前 10 月佛山外貿出口 4,710.6 億元、入圍中國出口貿易十強城市<sup>2</sup>，出口總額同比增長 9.6%、高出廣東整體增速水平 2.8 個百分點；**受 RCEP 生效的帶動，對東盟出口保持暢旺、同比增長 29.4%**。年內佛山地產表現相對疲弱，前 10 月地產投資同比減少 15.0%、珠三角排名居後；**地產交投清淡，前 11 月商住地成交宗數、成交面積同比分別下滑 50.7%、62.4%，雙雙創近 7 年新低。**

**肇慶前 3 季度 GDP 同比增長 1.9%，地產投資下滑明顯，出口、消費亦維持負增。**投資方面，前 10 月基建（+25.8%）、工業投資（+19.7%）維持兩位數增長，地產投資（-40.3%）受行業景氣度下行影響同比跌幅逐月擴大。此外，受需求不振影響，消費（-2.6%）、出口（-1.3%）亦表現相對疲弱，對整體經濟形成拖累。

**（二）深莞惠：區域 GDP 貢獻占比上升 0.4 個百分點至 37.9%，惠州、深圳 GDP 增速高於全省及全國水平、先進製造業投資表現靚眼，深圳出口保持高韌性**

2022 年前 3 季度，“深莞惠”城市圈為廣東貢獻 37.9% 的 GDP 總量、較去年同期上升 0.4 個百分點，前 10 月為廣東貢獻 62.3% 的出口、35.3% 的消費，分別較去年同期變動 +2.0、-0.03 個百分點（見圖表 3）。

<sup>2</sup> 依據 2022 年前 10 月出口總額排序，中國出口貿易十強城市分別為深圳、上海、蘇州、東莞、寧波、金華、廣州、佛山、北京、重慶。

圖表 3：2022 年前 10 月“深莞惠”城市圈經濟概覽

指标	城市圈经济总量广东占比		2022年前10月同比增速(%)				
	2021年1-10月	2022年1-10月	全国	广东	深圳	东莞	惠州
GDP	37.5%	↑ 37.9%	3.0	2.3	3.3	1.9	4.3
投资	—	—	5.8	-1.4	10.1	3.5	12.1
出口	60.3%	↑ 62.3%	13.0	6.8	17.0	0.2	-1.1
消费	35.3%	↓ 35.3%	0.6	2.4	2.4	1.6	3.5

數據來源：統計局、工銀亞洲東南亞研究中心

深圳前 3 季度 GDP 增長 3.3%，規上工業增加值增速創近 4 年新高。年初深圳疫情反復時點性拖累經濟增長，隨後生產生活有序恢復、經濟恢復性增長，前 3 季度 GDP 同比增長 3.3%，增速分別較 1 季度、上半年擴大 1.3、0.3 個百分點。前 10 月投資（+10.1%）、工業（+6.2%）、出口（+17%）等多項指標增速珠三角居前，工業發展尤為值得關注，前 10 月深圳工業投資同比增長 31.3%，有力對沖地產週期下行壓力，同時規上工業增加值增速也創下近 4 年來的新高，高技術產品產量持續快速增長，新能源汽車、充電樁、5G 智能手機、民用無人機產量分別增長 212.7%、124.4%、35.4%、31.4%。

東莞前 3 季度 GDP 增長 1.9%，消費及外貿偏弱、投資托底經濟。相較於廣佛深，東莞的人口結構戶籍人口占比低<sup>3</sup>、城鎮消費優於農村消費的特征更突出，疫情反復抑制城鎮消費、加速務工人口流動，疊加去年同期高基數影響，東莞年內消費表現總體偏弱、前 10 月同比增長 1.6%。此外，東莞產業以加工製造為主，受全球產業鏈供應鏈斷鏈影響較大，部分加工製造企業向東南亞轉移，疊加海外需求減弱等因素

<sup>3</sup> 截至 2021 年末，廣州、深圳、佛山、東莞的戶籍人口占常住人口比重分別為 53%、31%、50%、26%。

拖累，東莞前 10 月出口僅同比增長 0.2%。在消費和外貿承壓背景下，投資成為東莞經濟增長的壓艙石，前 10 月同比增長 3.5%、增速珠三角居前。

**惠州前 3 季度 GDP 增長 4.3%，增速領跑珠三角 9 市。**惠州工業生產投資延續 2021 年以來的強勢增長，前 10 月規上工業增加值同比增長 8.2%，先進製造業占規上工業增加值比重較去年同期提升 1.8 個百分點至 66.2%；**工業投資同比高增 47.8%**，其中先進製造業投資、高技術製造業投資分別同比增長 66.2%、55.2%，帶動整體投資同比增長 12.1%，增速表現珠三角居首。

**（三）珠中江：區域 GDP 貢獻同比下降 0.02 個百分點，江門 GDP 增速優於全省及全國均值，消費呈恢復態勢、地產拖累投資表現**

2022 年前 3 季度，“珠中江”城市圈為廣東貢獻 8.9% 的 GDP 總量、較去年同期下降 0.02 個百分點，前 10 月為廣東貢獻 10.9% 的出口、8.9% 的消費，分別較去年同期變動-0.1、+0.08 個百分點（見圖表 4）。

**圖表 4：2022 年前 10 月“珠中江”城市圈經濟概覽**

指标	城市圈经济总量广东占比		2022年前10月同比增速(%)				
	2021年1-10月	2022年1-10月	全国	广东	珠海	中山	江门
GDP	8.9%	↓ 8.9%	3.0	2.3	2.1	1.2	3.3
投资	—	—	5.8	-1.4	-8.0	-1.6	0.8
出口	11.0%	↓ 10.9%	13.0	6.8	2.9	10.5	1.9
消费	8.8%	↑ 8.9%	0.6	2.4	0.9	5.3	3.1

數據來源：統計局、工銀亞洲東南亞研究中心

珠海工業發展支持經濟增長，但地產下行拖累投資表現、內外需疲弱掣肘出口及消費修復。2022年前3季度珠海GDP同比增長2.1%，增速低於廣東省水平0.2個百分點。工業經濟發揮“壓艙石”作用，前10月規上工業增加值及工業投資分別同比增長8.9%、64.9%，其中製造業投資強勁增長84.9%、高於全省68個百分點。基建下半年回暖（+10.7%），然而地產投資（-32.4%）跌幅逐月擴大，拖累固定資產投資整體低位運行，前10月累計同比減少8.0%。內外需走弱，消費（+0.9%）、出口（+2.9%）修復亦受阻。

中山經濟承壓運行，出口、消費較優表現不敵地產投資對增長的拖累。2022年前3季度中山GDP累計同比增長1.2%，增速珠三角居末。前10月，中山出口（+10.5%）、消費（+5.3%）增速珠三角居前，分別高於全省3.7、2.9個百分點，但不敵投資對經濟的整體拖累。投資結構上看，中山對房地產投資依賴度較高，2019年在固定資產投資中的占比已超過50%的水平，年內中山地產投資跌幅逐月擴大，前10月同比減少24.7%、跌幅創下近20年的紀錄，拖累固定資產投資跌幅擴至-1.6%。

江門經濟增速居前，“三駕馬車”平穩前行。2022年前3季度江門GDP累計同比增長3.3%，增速高於廣東省水平1.0個百分點。促消費政策激勵社零同比增長3.1%、增速高於全省0.7個百分點。基建景氣維持（+16.9%）、製造業投資提速（+17.6%），共同支持固定資產呈現回穩態勢（+0.8%）。



出口增速放緩（+1.9%）但結構優化，一般貿易出口占比提升 0.8 個百分點；開放紅利持續釋放，對“一帶一路”沿線國家、RCEP 貿易夥伴出口累計同比增長 13.4%、10.4%。

**二、2023 年經濟展望：工業升級投資和重大項目建設仍是經濟增長提質重要引擎，疫情擾動消退和積極政策提振下消費和地產景氣度有望漸次恢復，RCEP 和“出海搶單”助力外貿大市延續相對高出口韌性**

**（一）廣佛肇：廣州肇慶傾力推動汽車產業鏈聚集，佛山加快推動產業轉型**

廣州繼續發力汽車產業，加快“兩業融合”。《廣州市汽車產業 2025 戰略規劃》明確提出“2025 年汽車總產能達 500 萬輛，力爭產銷規模在中國汽車制造基地中排名第一，力爭實現汽車制造业年產值 1 萬億元”，約為 2021 年產值的 1.6 倍。此外，廣州還在積極推進“兩業融合”，加快先進制造业與現代服務業深度融合，積極推動制造业加速向價值鏈高端延伸，從而衍生關聯投資增長。

佛山繼續發力工業轉型，建設制造业創新高地。相對而言，佛山家電、家具等傳統工業占比偏高，近年大力推進工業轉型升級，2022 年佛山先進制造业占比保持在五成以上。佛山提出要“推動產業創新和科技創新協同發展，建設具有國際影響力的制造业創新高地”，有望進一步加快傳統家電轉型升級、高耗能行業轉型發展步伐。

產業聚集效應有望助力肇慶經濟持續提質。近年肇慶秉持產業強市、制造业優先的發展目標，引項目、強龍頭、補



鏈條、搭平臺、聚集群，著力建設大型產業集聚區、打造萬億級產業集聚區，建立以新能源汽車及零部件為第一梯隊、金屬加工、綠色建材、電子信息等產業為第二梯隊的發展結構。2022年在小鵬汽車等鏈主企業帶動下，初步形成覆蓋整車和電池、電機、電線等關鍵零部件產業生態鏈，未來隨著汽車零部件企業進一步集聚，產業競爭力有望進一步提升。

**（二）深莞惠：工業投資增長預計繼續承擔區域增長引擎作用，東莞發力大項目建設**

深圳積極實踐“工業立市，製造業強市”戰略藍圖。2011-2020年的10年間深圳地產投資增速連年維持兩位數以上的高速增長，在拉動經濟的同時也推升企業用工及運營成本。2020年以來深圳密集出臺地產調控政策，同時大力推動先進製造業、新興產業集群建設。2022年深圳提出“20+8”產業發展藍圖，打造萬億級、千億級先進製造業集群，目標到2025年深圳戰略性新興產業增加值將超過1.5萬億元。

重大項目投資有望帶動東莞世界工廠產業轉型。東莞出口依存度偏高，外需下行令經濟承壓，2023年重大項目有望繼續發揮支撐帶動作用：一是產業項目，東莞將“科技創新+先進製造”定義為城市特色，通過引進建設重點項目加速先進製造業、優質企業集群發展，推動世界工廠科創轉型；二是基建項目，2022年東莞提出未來三年推進重大基建項目建設、投資超6600億元，其中交通運輸為重點領域，投資占比近7成，此外以重大科技基礎設施集群、大灣區綜合性國家科學中心等為代表的新基建投資亦值得關注。

區內產業承接有望推動惠州加速發展。2022年惠州實施八大專項行動融入灣區，加快承接深圳產業轉移，傑普特激光、聯贏激光等深圳頭部激光企業，以及比亞迪、欣旺達、德賽電池、鋰威新能源等深圳新能源龍頭企業均已落戶惠州，未來或有望成為石化、電子信息兩大支柱之後的新工業增長極。

### （三）珠中江：積極推動製造業升級，珠海中山基建投資規劃落地有較廣闊空間，江門積極打造科技創新城市

珠海工業經濟發展可期，基建投資景氣料延續。珠海提出加速邁向“萬億工業強市<sup>4</sup>”，2022年前10月七大支柱產業增加值同比增12.5%；同時積極推動“5.0產業新空間<sup>5</sup>”招商引資。此外，交通基礎設施作為珠海近年基建投資的重點領域，連續三年投資占比超過半數<sup>6</sup>，未來基建也有望持續支持珠海建設全國性綜合交通樞紐<sup>7</sup>，助力經濟提質提速。

中山推動“製造業強市”，大力度規劃基建項目。中山對房地產和土地財政依賴度較高，目前仍處於轉型陣痛期。圍繞“製造業強市”願景，中山著力打造“12+1”戰略性新興產業集群、推進企業數字化智能化改造；目前已官宣計劃2023年動工的457億項目投資，以基建、產業類投資為主。

<sup>4</sup> 2022年4月，珠海市產業發展大會明確提出“萬億工業強市”目標：到2025年全市工業總產值突破1萬億元，工業增加值占地區生產總值比重不低於40%；全市新增15家以上百億級製造業企業，高新技術企業總數突破4000家。

<sup>5</sup> 2022年4月，珠海市產業發展大會明確提出“5.0產業新空間”：今明兩年珠海將統籌建設2000萬平方米的高質量標準廠房，具有快速承接並賦能中小微科技型創新型企業的顯著優勢，對加速形成具有明顯區域競爭優勢的集群化供應鏈和生態鏈體系具有重大意義。

<sup>6</sup> 2020-2022年，交通基礎設施項目計劃投資分別為104.7億元、100億元、112.57億元，占總投資的比重分別高達67.3%、61%和56.5%。

<sup>7</sup> 根據《珠海市綜合交通運輸體系發展“十四五”規劃》，珠海市計劃到2025年將初步建成全國性綜合交通樞紐，形成“3060通勤圈”和“12312交通時空圈”。

工業組團、科技引領助力江門建設國家創新型城市<sup>8</sup>。

“工業振興” “園區再造” 工程深入推進，2022 年前 10 月江門大型產業集聚區工業增加值對全市的貢獻達到 60.4%；同時，在“科技引領” 工程下積極布局重點實驗室<sup>9</sup>，推動建設研發機構<sup>10</sup>，截至 2022 年 5 月 23 日，江門市高新技術企業存量達 2,194 家、科技型中小企業存量達到 2,111 家，均排名全省第六，科技創新預將持續賦能產業高質量發展。

#### （四）以廣深兩城為核心輻射帶動，三大城市圈產業集群特色化梯次發展

珠三角產業集群“組團”發展，以電子信息產業為代表的“深莞惠”、以汽車制造為代表的“廣佛肇”產業集群已初具規模，以機電裝備為發展願景的珠中江產業升級正在積極推進，三大城市圈產業集群特色化發展特點較為突出。

隨著深圳、東莞、佛山、廣州的土地開發強度超過或接近國際公認的 30%警戒線，部分產業向周邊城市轉移，產業擴散效應在城市圈內和跨城市圈發生。例如，佛山承接廣州汽車產業形成佛山南海汽車產業基地，肇慶打造“萬畝千億”新能源智能汽車產業城；深圳的高端電子信息產業向東莞、惠州遷移擴散，“華為入莞”便是典型案例，惠州也在加大招商引資力度吸引企業落戶。江門提出要加強與深圳、廣州

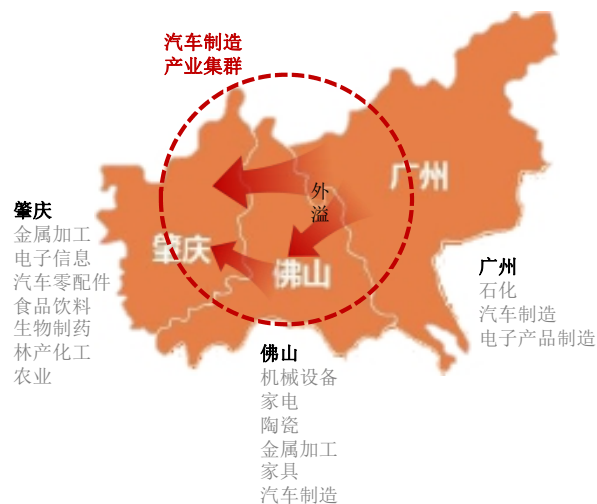
<sup>8</sup> 依據《江門市創建國家創新型城市實施方案（2021 年-2023 年）》，江門市要完成“五大任務”，實施“八大工程”，重點抓好 24 項工作，用 3 年時間打造成粵港澳大灣區國際創新中心重要承載區和人才高地，全面建成國家創新型城市。

<sup>9</sup> 2021 年，江門市政府和香港科技大學（廣州）（籌）發起共建江門雙碳實驗室。2015 年，由中科院和廣東省共同發起建設（江門）中微子實驗室，目前實驗室反符合探測器主支撐結構項目已完工，計劃 2023 年建成運行。

<sup>10</sup> 2021 年江門市新增省重點實驗室 2 家、省級工程技術研究中心 21 家（累計達到 406 家，居全省第五），省級創新平臺達 504 家。新增市級工程技術研究中心 26 家、科技特派員工作站 5 家，市級創新平臺累計 1762 家，規上工業企業研發機構覆蓋率達 61%。

產業對接合作，形成“廣深總部江門基地”“廣深研發+江門制造”合作模式，推動江門產業嵌入中心城市產業鏈和價值鏈。

圖表 5：廣佛肇產業示意圖



數據來源：工銀亞洲東南亞研究中心

圖表 6：深莞惠產業示意圖



數據來源：工銀亞洲東南亞研究中心

圖表 7：珠中江產業示意圖



數據來源：工銀亞洲東南亞研究中心

（五）疫情擾動消退及積極政策支持下，地產低位回暖及消費恢復節奏加速可期，積極作為為外貿大市延續相對出口韌性提供支持

地產投資低位回暖有望明顯減輕對珠三角 2023 年增長的拖累。在中央密集出臺穩地產政策的同時，珠三角多地亦積極出臺穩地產新政（見圖表 8），部分城市房市逐步回暖：6 月江門“限購”變“限售”，商品住宅成交面積同比增速轉正上漲 14.2%（5 月：-37.3%），帶動地產投資跌幅逐月收窄（6 月至 9 月：-24.6%、-22.2%、-22.5%、-20.5%）；東莞 7 月“解限”促成交，當月新建商品住宅成交面積環比增長 79%，地產投資跌幅自-3.1%收窄至-0.8%。12 月佛山發文全域解除地產限購，為首個全面放開的特大城市（見圖表 8），考慮到 2022 年珠海、中山、佛山等市地產投資明顯拖累經濟表現，伴隨疫情擾動減退、收入和購房信心回暖，政策穩地產投資的效果有望逐步顯現。

圖表 8：珠三角多城積極調整購房政策

城市	發布時間	政策概要
珠海	6 月	提高公積金貸款審批額度上限；一人購房全家幫
江門	6 月	暫停區域限購、改為限售 3 年
東莞	7 月	縮小住房限購區域
中山	9 月	大專（含）及以上學歷無社保可購房
佛山	12 月	全域解除限購

數據來源：工銀亞洲東南亞研究中心

消費券等積極政策為提高珠三角消費回暖節奏提供助力。疫情下消費場景受限、民營經濟活力不足，掣肘珠三角城鎮消費主導的消費回暖節奏，當前，珠三角作為人員密集和高流動地區，在防疫政策放開後有望較早迎來疫情高峰，也有望相對更早迎來消費場景恢復和消費回暖。根據國際經驗，感染人數自峰值下行階段消費難以立即反彈，而是存在

1-2 月的平臺期，以此推測珠三角 9 市消費預計將於 2023 年年初分梯隊復蘇。廣州、深圳等 6 市作為第一梯隊，將於 2022 年 12 月底疫情達峰、2023 年 2 月底消費反彈；東莞、珠海、江門 3 市復蘇稍遲，預計 2023 年初進入感染高峰、3 月初出現消費反彈（見圖表 9）。同時，**珠三角城市財政基礎較好，為地方政府積極醞釀促消費政策奠定基礎**，相應為消費回暖提供額外支持，比如 12 月初廣州深圳已經率先發放新一波消費券（見圖表 10）。

**圖表 9：預計珠三角 9 市首輪疫情達峰進度**

梯隊	高峰開放時間	消費復蘇時間	城市	感染高峰到達日	感染高峰結束日
1	2022 年 12 月底	2023 年 2 月底	廣州	2022/12/22	2023/1/15
			佛山	2022/12/23	2023/1/13
			深圳	2022/12/23	2023/1/14
			中山	2022/12/24	2023/1/19
			惠州	2022/12/25	2023/1/19
			肇慶	2022/12/25	2023/1/20
2	2023 年 1 月初	2023 年 3 月初	東莞	2023/1/1	2023/2/5
			珠海	2023/1/9	2023/2/24
			江門	2023/1/10	2023/2/26

數據來源：城市數據團、工銀亞洲東南亞研究中心

**圖表 10：廣深兩城發放消費券刺激消費復蘇**

城市	發布時間	政策概要
廣州	12月8日	消費券涵蓋超市、電商、百貨、正餐住宿、輕茶餐飲等5大類，面值從10-100元不等。
深圳	12月8日	連發5條措施促文旅消費，實行工會會員專享文旅項目一票通。

數據來源：工銀亞洲東南亞研究中心

積極挖掘 RCEP 政策紅利的同時，主動“出海訂單”為外貿大市保持相對出口韌性提供支持。比如，受益於 RCEP 釋放紅利帶動優勢產業、特色產業出口增長強勁<sup>11</sup>，中山外貿主體活力加快激發<sup>12</sup>。為應對外需收縮壓力，2022 年 11 月深圳率先組團包機出海開拓市場。佛山加快建設貿易強市，年末亦積極組織外貿企業參加境外重點展會、開展對外經貿交流活動（見圖表 11）。

**圖表 11：珠三角多城“出海搶單”**

城市	出發時間	目的地	主要活動
深圳	11月9日	印尼	2022 雅加達智能科技展
	11月11日	德國	國際醫院及醫療設備展覽會
佛山	11月24日	波蘭、德國、匈牙利	開展經貿行動
廣州	11月	東南亞	參展，擴訂單
東莞	12月8日	阿聯酋	參展，擴訂單
中山	10-12月	德國、馬來西亞、阿聯酋	參展，擴訂單
	12月5日	法國、德國、意大利	參展，擴訂單

數據來源：工銀亞洲東南亞研究中心

<sup>11</sup> 據中山海關統計，截至 2022 年 9 月底，中山海關共為中山市 110 家企業簽發 RCEP 項下優惠原產地證書近 1900 份，涉及貨值超 6.6 億元，出口目的國主要為日本，出口主要商品為運動用品及配件、塑料及其制品、紡織制品、家具燈飾制品等。受此帶動，今年前 3 季度勞動密集型產品、自動數據處理設備及其零部件、燈具照明裝置及其零部件出口分別增長 18%、37.4%、38.5%，合計拉高整體出口 7.9 個百分點。

<sup>12</sup> 據中山海關統計，截至 2022 年 11 月底，中山市有效備案進出口企業突破 1.3 萬家。其中，2022 年 1 至 11 月，中山市新增進出口企業備案 1500 家，比 2021 年同期增長 13%。





香港中資銀行業協會  
Chinese Banking Association  
of Hong Kong

**本文章版權屬撰稿機構及/或作者  
所有，不得轉載。**

**本文章發表的內容均為撰稿機構  
及/或作者的意見及分析，並不代  
表香港中資銀行業協會意見。**