Deloitte.

深圳市商业联合会
Shenzhen General Chamber of Commerce

2019 深圳高科技高成长 20 强报告

回归创新本质

德勤研究

2019 年 **11** 月

承办单位：

协办方：

战略合作伙伴：

目录

2019 深圳高科技高成长 **20** 强榜单 **3**

2019 深圳明日之星榜单 **5**

深圳经济与科技环境概览 **7**

首席执行官调查问卷背景说明 **12**

深圳高科技企业首席执行官调查概览 **13**

结束语：创新回归商业本质 **22**

德勤联络人 **24**

深圳市商业联合会联络人 **24**

研究与撰稿人 **24**

2019 深圳高科技高成长 20 强项目

项目背景

深圳高科技高成长 **20** 强（简称“深圳 **20** 强”）和深圳明日之星（简称“深圳明日之星”）评选项目是德勤中国高科技高成长 **50** 强系列评选之子项目。由德勤中国与深圳市商业联合会共同主办，深圳市中小企业公共服务平台、深圳市中小企业公共服务联盟承办，深圳天安骏业投资发展集团协办，战略合作伙伴达晨财智、东方富海、同创伟业特别支持，并表彰深圳市高速成长、持续创新的卓越企业。深圳 **20** 强企业将自动成为德勤中国 **50** 强及亚太 **500** 强项目之候选企业，深圳明日之星企业将自动成为德勤华兴中国明日之星候选企业。

历届德勤 **50** 强榜单中的世界级领军企业层出不穷，如：苹果、**Google**、**Facebook**、百度、阿里巴巴、腾讯、京东、奇虎 **360** 等。这些 **50** 强企业中的大多数在入选时尚处于中早期成长阶段，因此德勤 **50** 强项目又被称作“发现明日之星的平台”。德勤中国 **50** 强项目是德勤亚太地区高科技、高成长 **500** 强评选项目的重要组成部分，中国 **50** 强入选企业将自动成为亚太地区 **500** 强评选的候选企业。

评选标准

参与 **2019** 深圳科技高成长 **20** 强项目评选的企业，须符合以下标准：

- 公司拥有专有技术，并且该项技术为公司带来显着的营业收入；或从事高科技产品的制造；或将很大比例的营业收入投入在技术研发领域的公司；
- 具有较强的持续增长能力和科技创新能力，包括研发团队建设、承担科研项目、知识产权创造与转化等指标。
- 营业至少三年
- 在被分析的三个年度中，第一年营业收入不少于一百万人民币
- 公司总部或主要业务运营地点必须在深圳

2019 深圳高科技高成长 20 强榜单

排名		公司中文名称	所属行业	增长率	公司简介
1		舒可士（深圳）科技有限公司	硬件	5269%	专注个人健康护理消费电子的互联网科技公司
2		深圳库博能源科技有限公司	清洁能源	4567%	致力于为用户提供全方位电力数据运营服务及分布式储能系统集成的能源科技公司
3		深圳市丰巢科技有限公司	物流服务	4370%	致力于解决快递物流最后寄取件服务便捷化、智能化、无人化，解决快递派送时用户不在家等问题来提升效率
4		深圳市创想三维科技有限公司	3D 打印	3418%	致力于 3D 打印机的市场化应用，为个人、企业等提供高效实惠的 3D 打印综合方案，致力于满足每个创意对于效益、质量及快速成型的要求
5		深圳市博铭维智能科技有限公司	智能制造	2466%	专注于实现“城市管网数据信息化+特种机器人+专业服务”的高科技公司
6		深圳追一科技有限公司	人工智能	1743%	致力于用最前沿的人工智能技术，满足企业对外服务、营销，对内运营、办公等多种场景的智慧化升级需求
7		深圳市海普洛斯生物科技有限公司	生命科学	1259%	致力于整合液体活检、基因测序、人工智能、大数据等前沿新兴科技，聚焦肿瘤患者的全程诊疗管理
8		深圳多多益善数据科技有限公司	互联网	925%	专注为消费服务型企业和都市新中产消费者提供“多场景权益生活服务”，致力于向消费服务型企业集团提供存量用户增值服务解决方案
9		深圳市朗奥洁净科技股份有限公司	清洁技术	820%	是一家专业从事洁净室设计、咨询及总包管理服务于一体的洁净室行业系统解决方案提供商
10		深圳市镭神智能系统有限公司	智能制造	685%	是一家致力于向全球提供先进的激光雷达及行业应用解决方案的国家级高新技术企业

11	MarketingDesk	深圳市东信时代信息技术有限公司	软件	571%	一家领先的移动营销专业服务提供商，国内领先的移动营销科技企业，专注于移动互联网技术及营销应用的研究
12	MAPGOO	深圳市麦谷科技有限公司	互联网	454%	一家以车联网云服务和大数据运营为主的新兴高成长科技企业，核心业务聚焦于“车联网云服务、智能硬件、大数据和人工智能”应用
13	快学教育 KUAIXUE EDUCATION	深圳快学教育发展有限公司	互联网	454%	是一家以教育软件的技术开发、文化活动策划、国内贸易、教育信息咨询、教育培训、企业管理咨询服务于一体的专业化公司
14	itc 艾特讯	深圳市鑫信腾科技有限公司	智能制造	425%	立足于 6C 消费电子行业的智能装备制造领域，现已发展为 6C 电子制造领域集研发、制造、销售与服务为一体的国家高新技术企业
15	大宇无限	深圳大宇无限科技有限公司	移动互联网	425%	致力于以人工智能技术为核心，创建连接全球内容创作者和用户的移动短视频平台
16	FS 飞速	深圳市宇轩网络技术有限公司	通信技术	415%	一家专注于全球中小企业 IT 解决方案的互联网品牌公司
17	IDEAMAKE 思为科技	深圳思为科技有限公司	软件	374%	专注于提供科技赋能地产营销的解决方案，致力成为一家代表中国，世界领先的软件服务公司
18	龙腾捷旅 CNbooking	深圳市龙腾捷旅信息科技股份有限公司	互联网	291%	开发并运营“订房易”，是目前中国颇具规模的、专业的酒店预订自游行产品交易平台（B2B）
19	DatApp	深圳市数存科技有限公司	软件	217%	专注于容灾备份、闪存阵列、超融合产品研发、销售、服务等
20	AURORA 北极之光	深圳北极之光科技有限公司	智能制造	200%	专注于智能驾驶行业，从事 LED 智能驾驶等产品的研究、开发、生产和经营等

2019 深圳明日之星榜单

（按照拼音首字母排序）

序号		公司中文全称	所属行业	公司简介
1	工启	工启机器人(深圳)有限公司	智能制造	致力于开发数字化制造流水线,打造个性化智能制造的 C2M 商业生态圈
2	wamat 华材实业	广东华材实业股份有限公司	新材料	致力于“热超导陶瓷涂层”研究与开发的高新科技企业
3	InnoFine 经方	经方精密医疗(深圳)有限公司	医疗器械	从事超声介入领域产品的研发和生产的科技公司，专注开发的超声介入产品包括：专科介入超声装备、超声介入系列化产品
4	RISEYE 精锐视觉	精锐视觉智能科技(深圳)有限公司	软件	专业从事机器视觉和人工智能技术在制造业中的产业化应用、提供智能解决方案
5	艾利佳 ElementPlus	深圳艾利佳材料科技有限公司	新材料	从事金属、陶瓷精密零配件的研发制造与销售等经营活动
6	DapuStor	深圳大普微电子科技有限公司	集成电路	致力于打造企业级智能固态硬盘、数据存储处理器芯片及边缘计算相关产品，广泛用于服务器、运营商、互联网数据中心
7	编程猫 CODEMAO	深圳点猫科技有限公司	互联网	专注少儿编程教育，集多种线上教育模式为一体的教育科技公司
8	Insta360	深圳岚锋创视网络科技有限公司	硬件/软件	专注于全景影像技术的研发，以 360° 全景相机 Insta360 为核心产品
9	DEPTRUM 光鉴科技	深圳市光鉴科技有限公司	硬件/软件	通过软硬件结合，利用世界前沿的纳米技术，提供 3D 视觉解决方案的公司
10	航美新材料	深圳航美新材料科技有限公司	新材料	是新材料新能源领域的高科技研发型企业
11	基本半导体 BASiC Semiconductor	深圳基本半导体有限公司	半导体	致力于碳化硅功率器件的研发与产业化的中国第三代半导体领军企业
12	金斧子 WWW.JFZ.COM	深圳市金斧子网络科技有限公司	金融科技	通过互联网（移动）技术，随时随地为客户提供一站式的智能化资产配置服务

13		深圳蓝胖子机器人有限公司	智能制造	致力于研发与机器人相关的智能硬件系统的机器人科技公司
14		深圳市纽创信安科技开发有限公司	物联网安全	专注于核心安全技术，在高安全芯片、软件安全、物联网安全测评等领域内具一流的水平
15		深圳市普博科技有限公司	医疗器械	主要提供 ICU 重症监护急救类产品，如呼吸机、麻醉机、语音阀、手持可移动彩超、监护仪、血气分析仪等。
16		深圳市前海手绘科技文化有限公司	互联网	致力于手绘视频的软件开发、平台搭建以及制作与推广手绘相关业务
17		深圳市商德先进陶瓷股份有限公司	新材料	公司在国内先进陶瓷领域，材料配方研发和超高精密加工方面处于领先地位。
18		深圳市天行云供应链有限公司	跨境电商 B2B	是国内领先的进口货源云供应链企业，大型电商平台的核心进口货源供应商
19		深圳雾芯科技有限公司	电子烟	面向全球市场的消费级电子雾化器品牌公司，主营业务为 RELX（悦刻）品牌电子雾化烟的研发、设计和销售
20		深圳微言科技有限责任公司	金融科技	是中国顶尖的企业级科技金融服务供应商，研究领域包括金融产品涉及、风险控制等 7 大类
21		深圳市芯波微电子有限公司	集成电路	专注于高端光通信芯片的研发与销售的无晶圆厂芯片设计公司
22		深圳市星汉激光科技有限公司	工业激光	专注激光技术开发、相关硬件生产的科技公司
23		深圳雪杉基金管理有限公司	金融科技	主要通过债券投资、产业并购投资、政府引导和纾困投资等方式经营受托管理股权投资基金等业务的金融公司
24		深圳市圆周率软件科技有限责任公司	VR	专注虚拟现实(VR)、增强现实(AR)算法研究及应用平台开发的科技公司
25		深圳市智慧海洋科技有限公司	海洋科技	由国家专家牵头,致力于海洋通信、海洋信息化、海工高端装备研究与生产的开创型高科技公司
26		纵腾网络有限公司	物流服务	是一家提供海外仓和专线物流服务的国际化物流集团

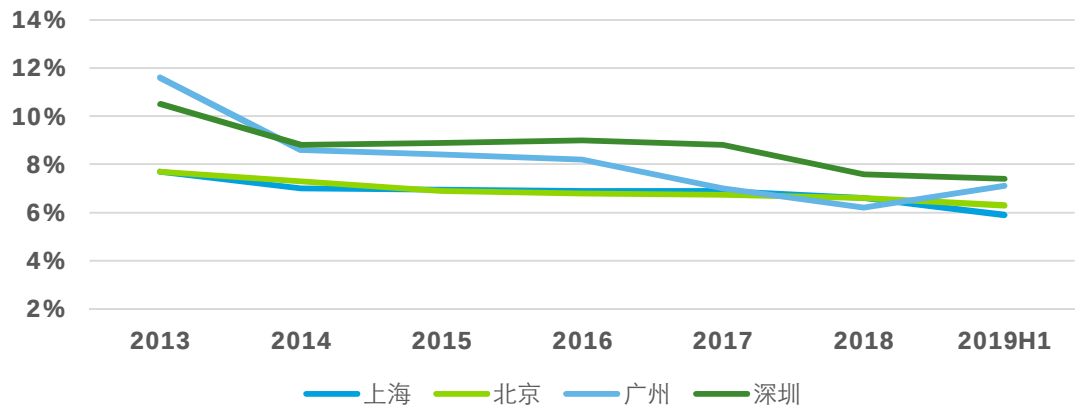
深圳经济与科技环境概览

作为中国经济对外开放的窗口、创新前沿阵地，深圳的经济发展呈现出极强的韧性、稳定性和持续的内生动力。**2019** 年，受全球经济放缓、中美贸易摩擦等影响，整体经济增速明显放缓，上半年全国 **GDP** 增速降至 **6.3%**。深圳作为外向型经济的代表，其外贸出口、民营企业投资的积极性、居民消费，一定程度上也受到内外部环境波动的影响，**2019** 年上半年深圳全市地区生产总值 **12133.92** 亿元，按可比价计算，比上年同期增长 **7.4**%。

从“三驾马车”数据看，投资强劲、消费稳定、进出口放缓。上半年，深圳全市固定资产投资增长 **17.6%**。其中，房地产开发投资增长 **11.3%**，工业技术改造投资增长 **12.1%**，基础设施投资同比增长 **48.0%**，成为固定资产投资的增长亮点；国有经济投资增长 **34.5%**，民间投资增长 **12.3%**，外资投资增长 **65.5%**。消费方面，上半年全市社会消费品零售总额 **3076.85** 亿元，增长 **7.7%**，高于全国平均增速。外贸方面，上半年全市进出口总额 **13372.25** 亿元，下降 **0.9%**，降幅较一季度有所收窄。分产业看，第一产业增加值 **12.45** 亿元，增长 **5.1%**；第二产业增加值 **4747.80** 亿元，增长 **7.3%**；第三产业增加值 **7373.66** 亿元，增长 **7.5%**。三次产业结构由上年同期的 **0.1:39.8:60.1** 调整为今年上半年的 **0.1:39.1:60.8**。

尽管呈现放缓趋势，但深圳上半年 **GDP** 增速仍高于全国和全省水平，而且领跑其他一线城市（广州 **7.1%**、北京 **6.3%**、上海 **5.9%**）。深圳长期平稳的发展得益于多方面因素，其中包括了经济集群的共同发展以及产业结构的主动调整。

图 1： 2019 年上半年深圳同其他一线城市 GDP 增速比较



数据来源：国家统计局

主动调整产业结构，创新驱动特征明显

深圳经济长期以来的平稳发展，很大程度上取决于其持续主动地调整产业结构，以市场为导向不断深化改革，由此支撑起创新型经济的可持续发展。自 **2008** 年以来，深圳一直着力向以新兴产

业为主、规模以上工业以先进制造业为主、第三产业以现代服务业为主的“三个为主”方向转型，谋划产业结构调整。**2014** 年至 **2018** 年，深圳市现代服务业、先进制造业、高技术制造业的发展整体呈现上升趋势，表现出创新型经济的鲜明特征。与此同时，在 **2016** 年“十三五”计划推行后，深圳在战略性新兴行业产值、增加值增速上均高于全国平均水平，并持续领跑其他一线城市。主动的产业结构调整增强了新技术和科技对于经济发展的支撑作用，使得深圳能够更灵活地应对市场需求的调整、国内外形势的改变以及外部环境的不确定性。

据统计，今年上半年，深圳全市规模以上工业增加值增长 **7.4%**，其中先进制造业和高技术制造业增加值分别增长 **10.3%**和 **11.0%**，占规模以上工业增加值比重分别为 **71.2%**和 **66.7%**，拉动全市规模以上工业增加值增加 **7.1** 个百分点和 **7** 个百分点。主要行业中，计算机、通信和其他电子设备制造业增长 **11.1%**，电气机械和器材制造业增长 **4.8%**，专用设备制造业增长 **6.5%**，通用设备制造业增长 **2.7%**，医药制造业增长 **11.4%**。其中，仅计算机、通信和其他电子设备制造业，其 **2018** 年规模以上工业销售总产值即达到了 **20144.23** 亿元，约占全国行业规模的六分之一，其增加值占全市规模以上工业增加值近六成，占深圳市 **GDP** 的比重高达四分之一，支柱产业地位明显，成为推动深圳经济高质量发展的重要力量。

把握区域经济一体化和制度创新的机遇

无论是经济特区、还是大湾区、先行示范区，长期以来深圳是中国经济对外开放、制度创新、模式试验走在最前列的城市。自 **2017** 年发布大湾区规划以来，深圳积极发挥资金、技术、科研等方面的巨大资源优势，发挥其作为中心城市的集聚作用和辐射效应。例如，深圳已经拥有完整的产业链和生态圈，而大湾区发展框架下的制度创新、新兴模式的探索，将给予深圳人口、商品、服务、资金、信息等跨境流通的高度自由，促进港深之间的资源、模式互补，进而帮助深圳作为城市群中的核心城市实现高质量发展的产业转型和进化。

今年 **8** 月下发的《关于支持深圳建设中国特色社会主义先行示范区的意见》中，则进一步强调了深圳高度的创新自由和市场开放度。不同于以往“沿海开放城市”“保税区”“自贸试验区”等的城市定位，深圳最新的定位是示范区，意味着要先行先试，形成可复制可推广的经验，对其他地方起到探路示范、辐射带动作用。

图 2：2018 粤港澳湾区各城市经济指标

	肇庆市	佛山市	广州市	东莞市	惠州市
地区生产总值	¥ 2201.8 亿	¥ 9935.8 亿	¥ 22859.3 亿	¥ 8278.5 亿	¥ 4103.1 亿
人均GDP	¥ 5.4 万	¥ 13.0 万	¥ 15.8 万	¥ 9.9 万	¥ 8.6 万
商品贸易总额	¥ 398.87 亿	¥ 4804.5 亿	¥ 9810.1 亿	¥ 13418.7 亿	¥ 3334.7 亿

	江门市	中山市	珠海市	澳门	香港	深圳市
地区生产总值	¥ 2900.4 亿	¥ 3632.7 亿	¥ 2914.7 亿	¥ 3609.0 亿	¥ 24000.9 亿	¥ 24221.9 亿
人均GDP	¥ 6.4 万	¥ 11.1 万	¥ 16.5 万	¥ 55.3 万	¥ 32.2 万	¥ 19.3 万
商品贸易总额	¥ 1473.3 亿	¥ 2341.9 亿	¥ 3246.3 亿	¥ 1023.0 亿	¥ 79203.0 亿	¥ 29983.7 亿

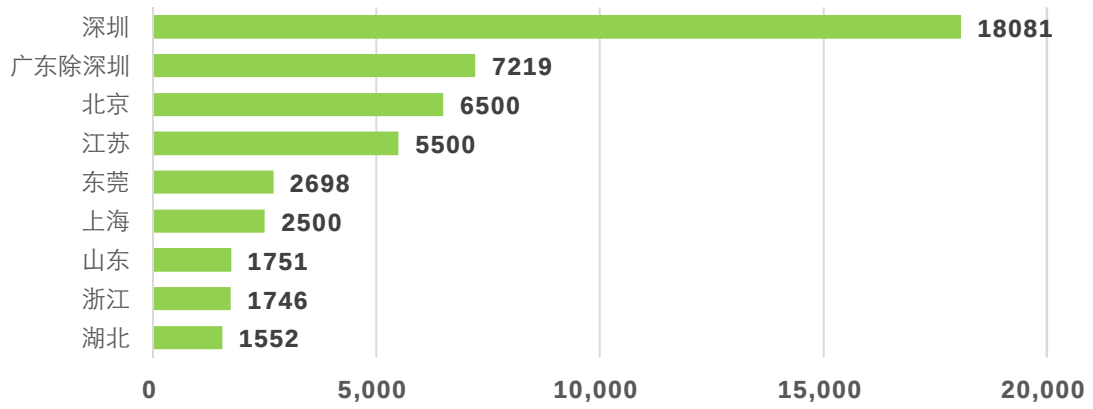
数据来源：各地区统计局

继续巩固技术创新实力和产业化能力

经过 **30** 多年的沉淀，深圳已经从一个加工制造业基地转向一个集设计、研发、孵化、制造和商业化运营全链条的科技创新中心城市，建立强大的互联网和电子信息产业基础，吸引全球创新企业。这背后同深圳高度的技术创新和科技转化能力密不可分。

例如，深圳是全国唯一一个全社会研发投入占 **GDP** 比重超过 **4%**的城市。知识产权创造数量和质量多项核心指标居全国前列，**2018** 年深圳国内专利申请量达 **228,608** 件，同比增长 **29.08%**，居全国大中城市首位；每万人口发明专利拥有量为 **91.25** 件，为全国平均水平**(11.5** 件**)**的 **7.9** 倍；**PCT** 国际专利申请量 **18081** 件，约占全国申请总量的 **34.8%**，连续 **15** 年居全国大中城市第一。

图 3：2018 年全国中大型城市 PCT 专利申请量对比



数据来源：世界知识产权组织

深圳的创新呈现出明显的以“企业为主体”的特征：例如深圳 **90%**的创新型企业为本土企业，**90%**的研发人员位于企业，**90%**的科研投入来源于企业，**90%**的专利生产来源于企业，**90%**的研发机构设立在企业内，**90%**以上的重点科研项目发明专利就来源于龙头企业。华为，腾讯、中兴、大疆等国家级高新技术企业在技术产出上继续领跑，成为深圳在技术创新上取得突破的主力军。截至 **2018** 年底，华为 **PCT** 专利申请量达到了 **5405** 件，超越 **LG**、 博世等国际知名企业，位列全球第一。以企业为创新引擎、商业应用为导向，使得科技创新在实施的过程中更贴合实际、更加高效，决定了深圳拥有极强的自主创新积极性和市场转化能力。

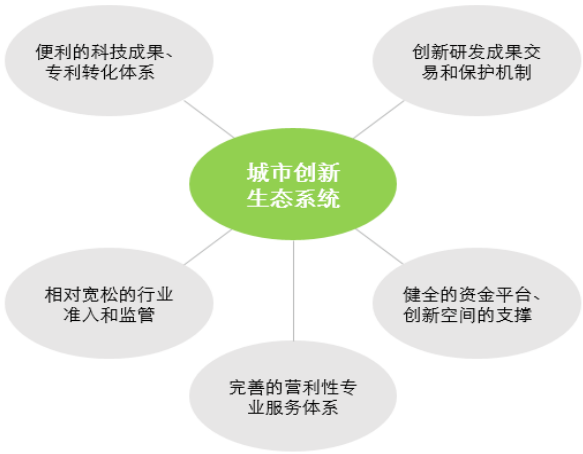
数据来源：深圳市政府

建立完善良性的城市创新生态

和北京、上海的发展模式不同，深圳的创新发展在于其长期以来形成并积累和完善的独特创新生态**(**如图 **4** 所示**)**。一个城市的创新生态既包括政府在构建创新生态中起到的作用，例如制定政策规划、财政补助税收减免、提供宽松的准入和便利的营商环境、采购新兴技术和产品支持企业创新等举措；也包括城市内持续的创新活力和动力，例如保障创新企业孵化、成长、专利技术转化和交易的创新社区、专业服务机构和资本平台等等；还包括对于科研机构、人才的积聚、开放包容的文化等等。

首先，在支持创新的顶层设计上，深圳很早便确立了创新作为政府工作要领。在税收减免方面，**2018** 年度深圳研发费用加计扣除优惠政策新增减免税 **142.7** 亿元，占本年企业所得税新增减免税近四成。其中，研发费用加计扣除优惠政策力度加大带来的新增减免 **111.6** 亿元，在全国排名前列。其次，在吸引高技术人才方面，深圳相继出台了一系列的人才政策。例如，近五年来深圳市本级人才类专项资金规模不断扩大，财政预算从 **2013** 年的 **14.15** 亿元增加到 **2018** 年的 **53.40** 亿元，增幅达 **277%**。今年深圳宣布对来粤港澳大湾区工作的高端短缺人才，实行个人所得税 **15%**的税收减免举措。

图 4：深圳的城市创新生态系统



数据来源：德勤研究

据深圳市科技创新委员会统计数据显示，深圳国家高新技术企业数量在过去五年间飞速增长，截至 **2018** 年末已经超过 **1.44** 万家，在全国各大省市中位列第二，仅次于北京（**2.5** 万家），形成了强大的梯次型创新企业群。另外，深圳金融体系完善、层次分明、服务功能明显，为各个类型创新企业的发展创建了坚实的资本基础。截至 **2017** 年底，在深圳注册的证券公司、基金公司及期货公司分别为 **22** 家、**27** 家和 **14** 家，在各项主要指标上均仅次于上海，居全国各省市第二位。其中，深圳南山区的投资环境尤为突出，辖区 **VC**、**PE** 机构总量约占深圳的 **80%**、全国的 **1/8**，其重点打造的科技金融城入驻股权投资基金规模已超千亿。在稳健的资本支持下，截至 **2019** 年 **1** 月，深圳境内外上市企业累计 **405** 家，其中包括中小板 **116** 家及创业板 **89** 家，占总数近 **50%**，相比国内大中城市处于领先地位。

但与此同时，深圳也存在明显的短板：例如源头创新不足，高等院校和科研机构的数量明显偏少；创新设施、资源供给、专业机构服务水平相较其他一线城市，也存在一定差距。为弥补短板，深圳市政府近几年每年三分之一的财政科研资金用于基础研究，针对性的引入大量优势科技资源；例如自 **2017** 年起，深圳建设了包括 **8** 个重大科技基础设施，新组建诺贝尔奖科学家实验室 **3** 个、制造业创新中心 **5** 个、海外创新中心 **7** 个，新设立新型研发机构 **11** 家和创新载体 **195** 家等。

首席执行官调查问卷背景说明

德勤在高科技高成长评选活动的同时发放了首席执行官调查官问卷，并通过对企业的走访，深入了解了高科技企业的发展历程以及发展中的机遇与挑战。通过汇总分析首席执行官问卷的反馈并配合实地访谈，得出了 **2019** 德勤深圳高科技高成长 **20** 强调查报告。

行业分布：软件类企业占比最高，达 **23%**，互联网企业占比位列第二，达 **16%**，智能制造企业占比第三，为 **15%**，其余为硬件、电子、物流服务和金融。

营业收入：上榜企业最多的为大中型以上规模企业，其中营业收入 **1-5** 亿元规模企业占比达 **27%**，中小型企业和大中型规模企业占比相对较小，**5000** 万以下和 **5000** 万**-1** 亿营收规模的企业分别占 **23%**和 **14%**。

图 5：样本企业行业分布

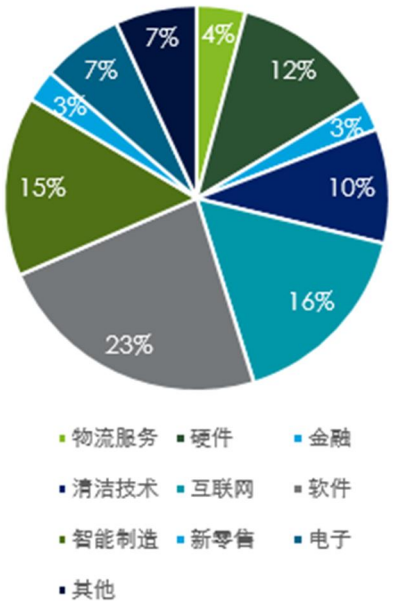
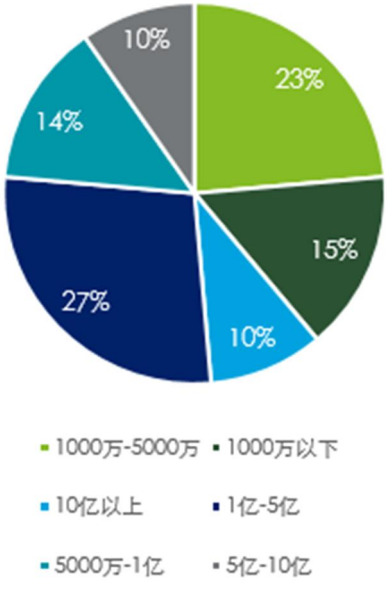


图 6： 样本企业营业收入分布

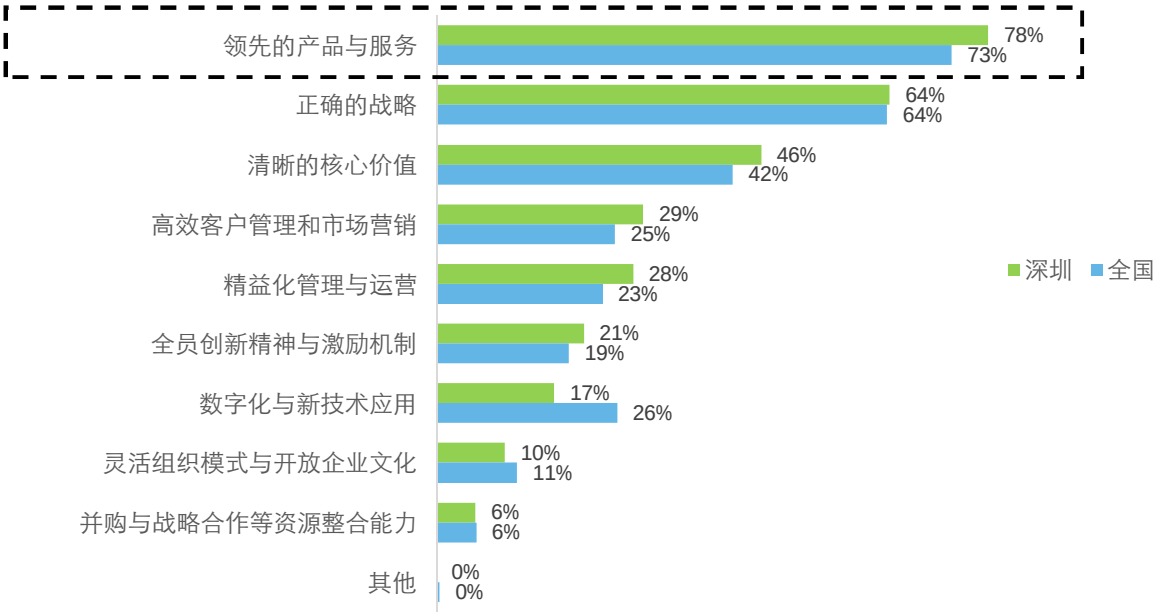


深圳高科技企业首席执行官调查概览

领先的技术和产品构筑企业竞争护城河

当前激烈的竞争环境、持续变革的科学技术引领着企业对产品持续更新换代。领先的产品与服务成为企业保持活力、加强核心竞争力以及推动可持续发展的关键因素。此次调查显示，**78%**的深圳企业将公司的高速发展归功于“领先的产品与服务”，“正确的战略”（**64%**）和“清晰的核心价值”（**46%**）分别位列第二位和第三位。

图 7：公司获得快速发展的原因



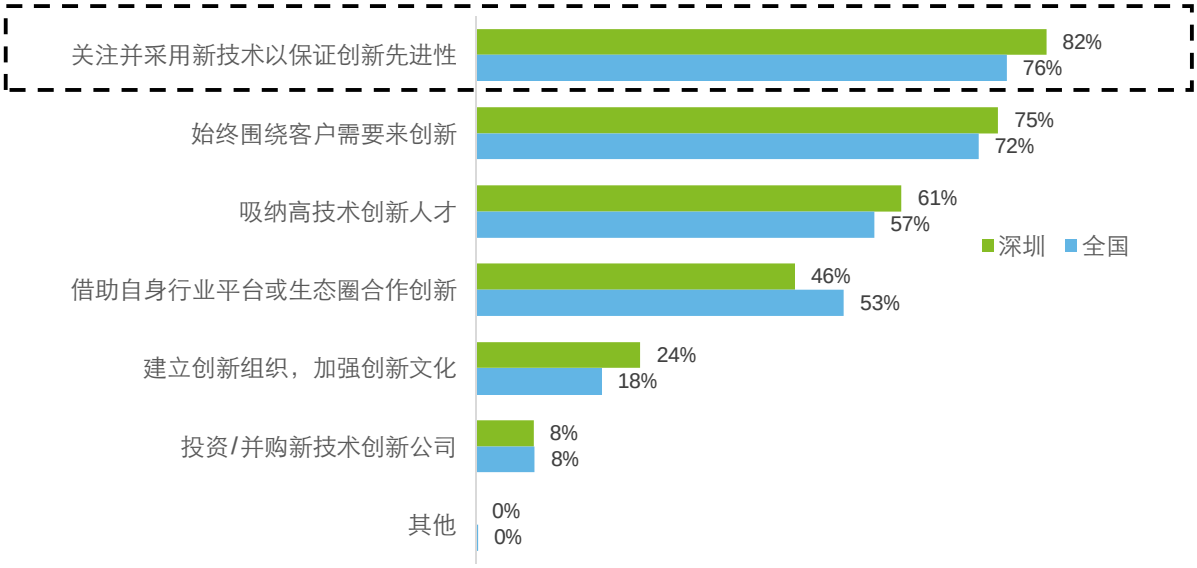
长期以来，深圳高科技企业靠技术模仿、商业模式创新发展壮大，很少有企业是从实验室、研究所走出来，底层研发能力、科研能力相对薄弱。

随着高端芯片等尖端产业成为中美贸易谈判问题的焦点，国内高新技术已然意识到加大基础研究、掌握核心技术壁垒的重要性和紧迫性。全球化正进入 **2.0** 时代，国家竞争力的较量越来越体现在尖端科技、基础科研、创新实力的比拼。而以中美贸易摩擦为标志，预示着今后全球的知识、专利、人才等创新要素的跨境流通、交换将面临极大的不确定性和风险，一些国家正加大跨国境的技术遏制、专利审查力度。因此，回归基础性研究、培养尖端学科人才成为高科技企业在贸易战背景下的首要策略。

调查问卷也作证了这一趋势：**82%**的深圳受访企业为了在未来保持领先所选择的战略是“关注并采用新技术以保证创新先进性”，其次是“始终围绕客户需求来创新”（**75%**），紧随其后的是“吸引高技术创新人才”（**61%**）。

与此同时，越来越多企业意识到创新不能再依赖内部的知识源和技术积累，而需要积极拥抱开放式创新，重视产业内外的合作与交流，以此来提高生产效率、节约创新成本、并找寻更多的创新活力和发展点。问卷显示，有 **46%**的企业将“借助自身行业平台或生态圈合作创新”列入未来创新策略。例如，随着数字化和产业互联网的纵深发展，作为带动深圳经济发展的领头羊，华为在近年来持续提出要积极构建行业生态圈，吸引合作伙伴不断做大数字化转型的产业生态，实现以客户为核心的业务创新和智能化提升。

图 8：企业在未来保持领先的创新策略选择



竞争加剧、贸易战“新常态”、政策不确定性是摆在企业面前的首要难题

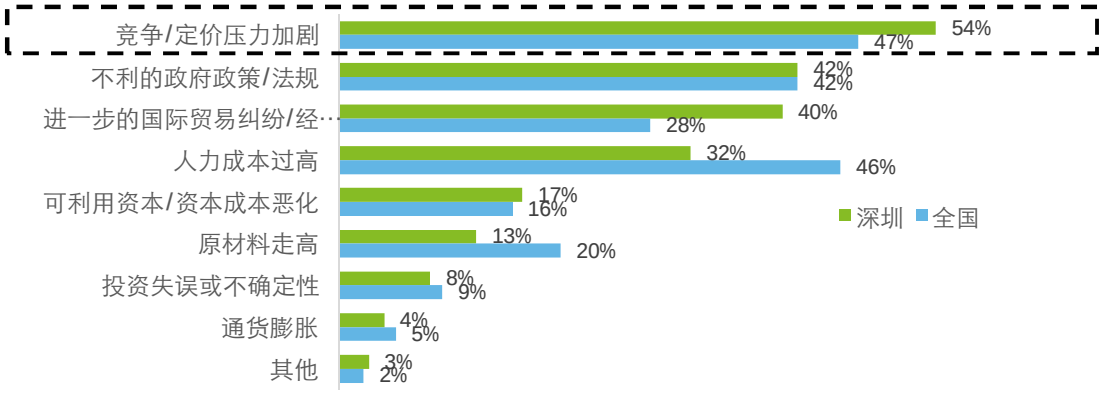
相较全国其他城市，深圳的受访企业认为“竞争/定价压力”（**54%**）、“进一步的国际贸易纠纷/经济动荡”（**40%**）是制约企业未来发展的最大风险和挑战。随着全球经济增长放缓、国际市场需求低迷，加之高科技产业相关国际政策形势严峻，中国高新技术产业出口持续走低。深圳是中国产业出口竞争力最强的城市，贸易战从产品定价、供应链成本、市场准入等层面给企业带去压力，但更深层次的影响则在于敲响了企业抓紧提升产品核心竞争力的警钟。对于以出口为导向、外部市场依赖程度高的深圳本土企业而言，后续的发展不得不提前做好市场规划，拓宽销路；与此同时通过技术升级，提高产品科技含量和附加值。随着贸易纠纷成为新常态后，企业将通过产品和服务创新、挖掘新市场新领域，形成可持续竞争和创收的能力。

另一方面，中美贸易的摩擦使科技产业内核心技术封锁程度加大，专利纠纷增多，各个高新企业对国际贸易局势以及经济纠纷十分关注，并且密切关注政府为达成贸易协议所做出的政策调整和产业变革动向。据调查显示，**42%**的企业认为不利的政府政策法规将成为未来两年内企业在发展过程中面临的最大挑战，对进一步的国际贸易纠纷和经济动荡以 **40%**的比例紧随其后。

但与全国其他城市相比，深圳受访企业对制造成本、原材料价格、不断上涨的人力成本的忧虑相对较低：例如 **32%**的深圳高新企业认为人力成本过高为当前企业面临的最大挑战，较全国平均水平低约 **14%**；**13%**的深圳高新企业担忧原材料走高构成企业发展的关键阻力，较全国水平约

低 **7%**。上述两个趋势一定程度显现出深圳整体产业出口结构中高科技、高附加值产品的占比提升，而且企业不再依靠价格优势占据市场份额，目标市场/国家寻找替代的需求较低。

图 9：企业在未来可能面临的风险与挑战

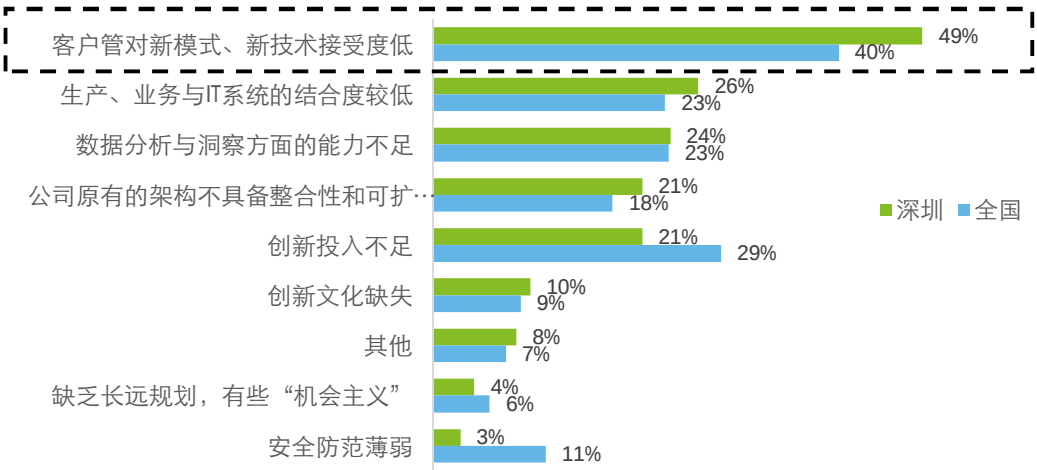


创新的最大挑战源于客户对高新技术的接受度

目标企业和用户对新技术、新模式的适应性以及实际应用前景是深圳企业未来创新发展进程中需要解决的一个主要难题。具体来说，深圳是当前全国范围内领先的高科技聚集地和创新基地，孵化和培育了各个创新领域的领军企业。然而，由于潜在的个体差异、客户的需求差别以及企业对引进新技术的态度等，一些先进的创新成果仍缺乏可复制性和可推广性。

根据调查显示，**49%**的企业认为“客户管对新模式、新技术接受度低”，相较全国高成长企业平均水平高出 **9** 个百分点。此外，深圳境内分别有 **26%**、**21%**的企业针对“生产、业务与 **IT** 系统的结合度较低”、“公司原有的架构不具备整合性和可扩展性”有所担忧。当前，企业仍需在例如人工智能等高新技术产出的推广和实施上进行提升，针对具体应用场景和市场进行可实践性研究，否则将会导致研究过大过空，无明显商业效应并难以被可持续发展。

图 10：创新方面存在的挑战是什么



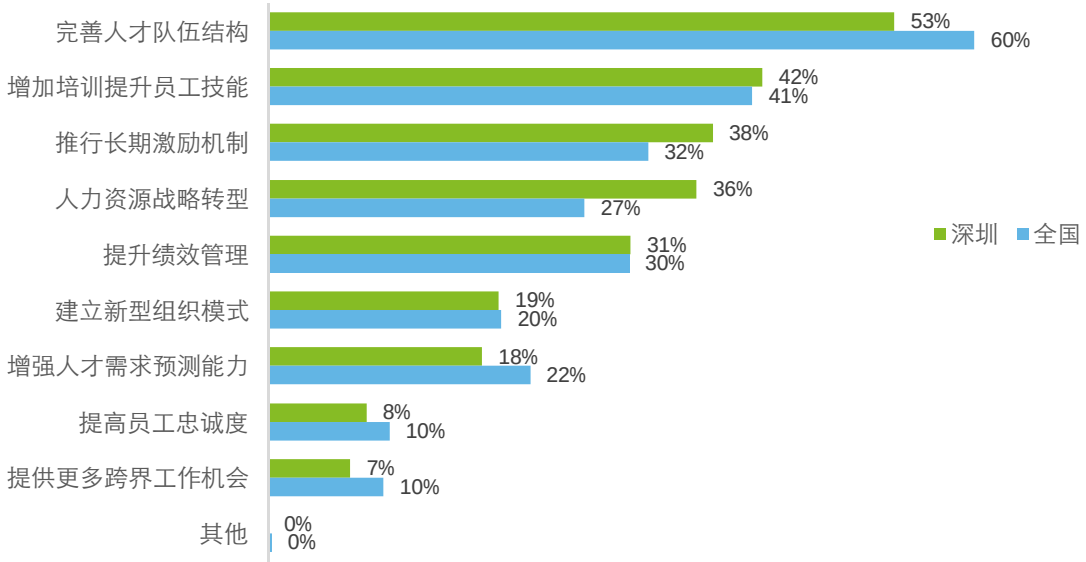
人才队伍长期的战略优化和转型

置身于高速发展的市场环境中，高新企业需要不断的增强科研人员综合素质，提高创新硬实力。其次，健全的人才结构是一个企业维持可持续发展的重要因素，高质量的运营人才和管理人员能够维持企业高效、稳定地运行下去，进而长期地支持和推进科技研发以及核心竞争力的构建。

根据调查显示，**53%**的企业认为“完善人才队伍结构”是人力资源方面的工作重点，紧随其后的有“增加培训提升员工技能”（**42%**）、“人力资源战略转型”（**36%**），分别比全国平均水平高出 **1** 个和 **9** 个百分点。这样的结果表明，长期的人才质量优化和企业整体人才结构的持续调整是未来深圳各大高成长企业在人力资源方面致力于突破的重点，也是支持深圳企业长期以来保持活力的潜在因素。

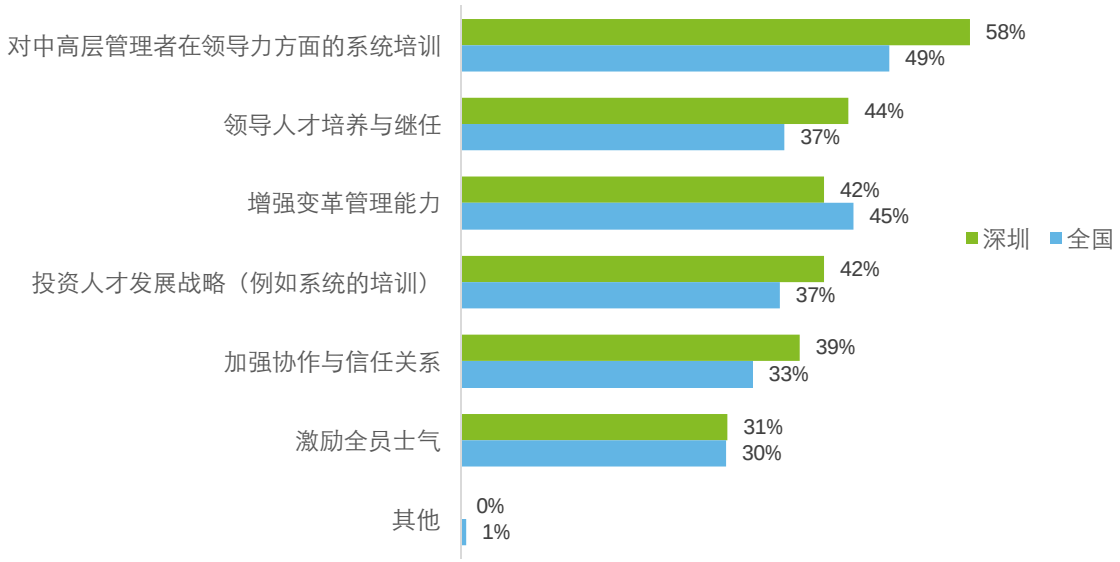
值得强调的是，人工智能作为当前全球议论的热点及各个国家政府强调的重要战略方向，其相关领域的人才缺口也将成为完善企业人才队伍的一大重点问题。就全球范围内而言，中国在芯片、处理器等 **AI** 产业基础层的人才需求高速增长但储备薄弱，形成人才缺口。而深圳作为中国科技创新产业最发达的区域之一，其 **AI** 人才需求更是在 **2019** 年达到了全国总量的 **12.36%**，高于其供给占比约两个百分点，供不应求形势明显。

图 11：未来 12 个月，公司在人力资源方面亟需解决的问题有哪些



据调查，**44%**的企业将“领导人才培养与继任”视作提升领导力的关键方法，利用“投资人才发展战略（例如系统的培训）”和“增强变革管理能力”的企业比例均为 **42%**，相比全国范围内的调查结果，对各个方法的运用更加均衡，在比例上差异更小。除此之外比较突出的是，深圳有**58%**的企业希望通过“对中高层管理者在领导力方面的系统培训”对公司领导力进行加强。高新技术企业的领导力是把控战略性发展方向的重要因素，而中高层管理者是维持领导力的核心。总体来说，构建综合培养体系的同时针对中高层管理者进行着重的系统性突破，这样的结果显示出了深圳对领导力培养的高度重视。

图 12：未来 12 个月，公司在领导力方面需如何加强



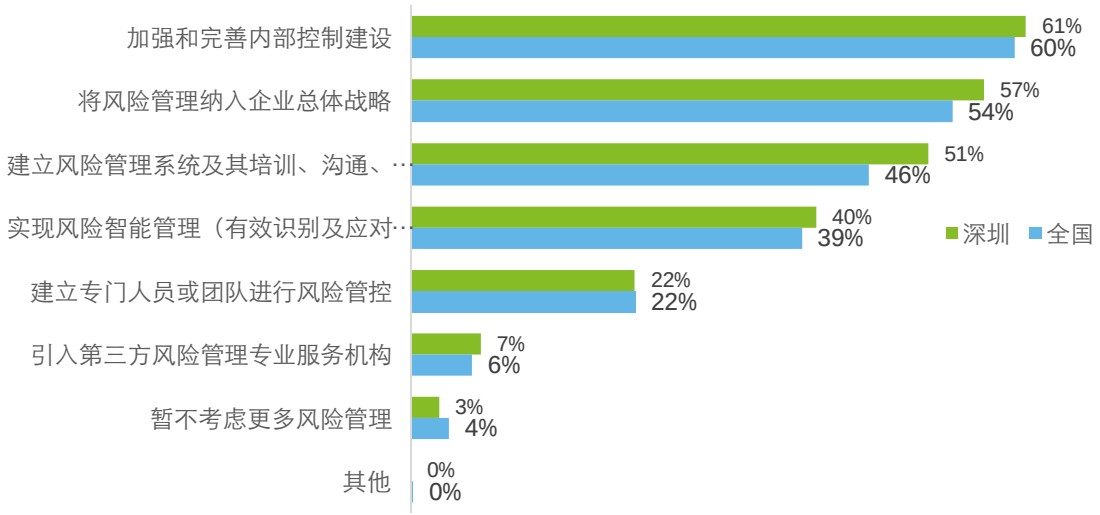
较强的风险综合管理意识

当前，持续波动的经济环境、激烈的高新技术产业竞争、国际局势的紧张等多方面因素决定了高新技术企业在提升企业风险管理上的需求。健全的风险管理体系能够支持企业高效稳定地发展，同时也能起到鼓励与支持创新发展的作用。

据调查，深圳大部分企业对风险管理的认识较为综合和全面，在各大关键举措上皆有强调。数据显示，**61%**的企业依托“加强和完善内部控制建设”来提升企业的风险管理水平，“将风险管理纳入企业总体战略”、“建立风险管理系统及其培训、沟通、监督机制”以及“实现风险智能管理系统（有效识别及应对风险）”紧随其后，分别达到比例 **57%**、**51%**和 **40%**。总体来说，深圳各企业对于风险管控的意识较强，采取或考虑采取的措施也较为综合，其中也很好地融合了当代智能化管理的发展潮流，但是仍然有提升的空间。

具体来说，各大企业主要依托自身建设，较少借助外部专业的管理指引。数据显示，仅有 **22%**的企业考虑“建立专门人员或团队进行风险管控”，仅有 **7%**的企业将“引入第三方风险管理专业服务机构”作为风险管理的选项。当前高新技术企业不断发展壮大、成长速度迅猛，借助专业化的机构能够帮助企业在一定程度上实现更高效的企业风险把控，是未来在经营和管理上的可行性发展方向之一。

图 13：未来 12 个月，公司在提升企业风险管理方面最看重哪些因素



数字化管理水平仍待提升

行业的高速发展和迭代导致数据的瞬息万变，工业大数据对于企业的分析和挖掘能力要求越来越高，中小型企业的生存或因对信息和数据的掌控能力有限而难以跟上产业发展趋势。调查显示，约五分之一的深圳受访企业对“数据分析与洞察方面的能力不足”有所担忧。

相比较全国其他地区，深圳企业更倾向于将发展的着力点放在客户关系、市场建设、企业运营、企业鼓励创新机制等方面，对数字化及新技术的应用重视程度相对较低。据统计，深圳地区**29%**的企业将“高效客户管理和市场营销”列为企业快速发展的重要地位，“精益化管理与运营”（**28%**）、“全员创新精神与激励机制”（**21%**）紧随其后。仅**17%**的调查企业认为数字化与新技术应用在当下企业的高速发展中起到了关键作用，而全国平均水平达到了**26%**。

但在数字化系统和分析工具在企业的渗透率和程度上，深圳企业相较全国其他城市走的更超前。例如**85%**的深圳高成长企业已根据企业管理结构特征投入了对应的**ERP**系统，高于全国平均水平（补充），其中金蝶、用友、**Oracle**以及其他**ERP**系统的占比分别达到了**44%**、**10%**、**3%**和**28%**。大数据、云平台、人工智能等技术的成熟以及如火如荼的产业互联网，很大程度上能够支持产业结构转型、企业技术创新及市场营销模式转变，为企业发展提供进一步的发展和活力。深圳地区企业在数字化程度的提升上仍有较大增长空间。

图 14： ERP 系统的使用情况

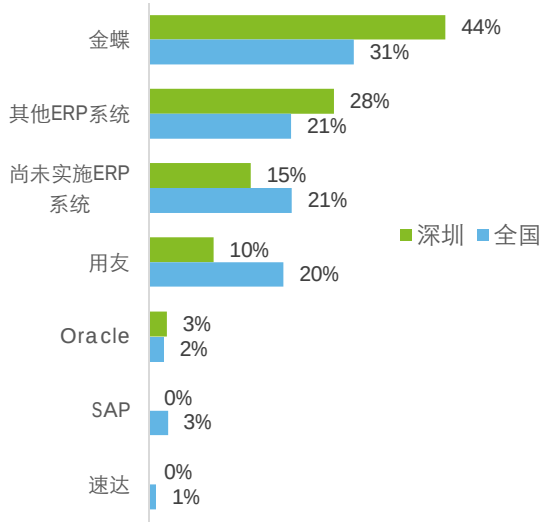
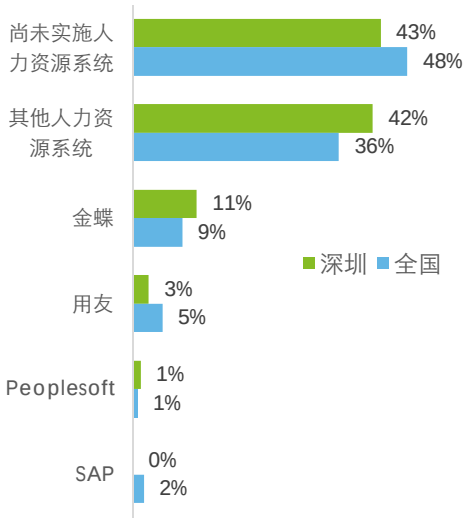


图 14：人力资源系统使用情况



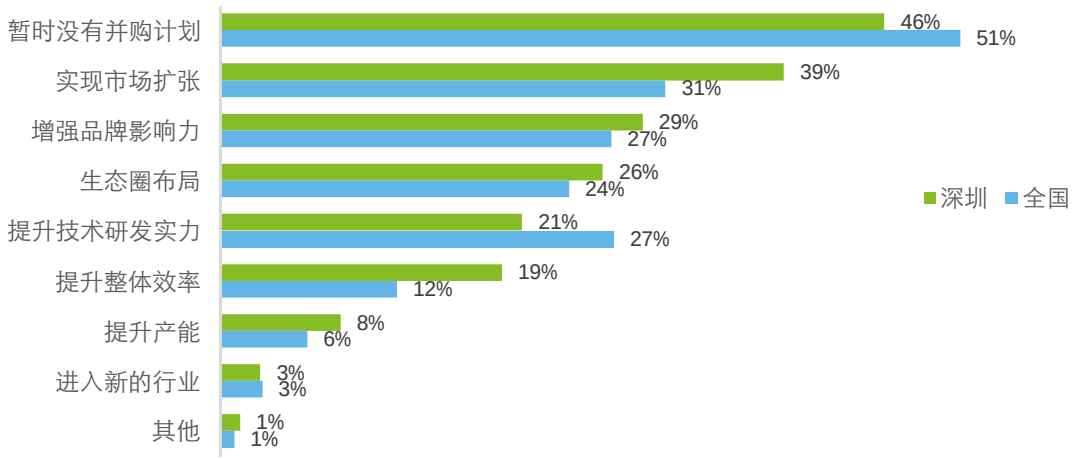
在产业重组并购浪潮中做大做强

随着经济增速放缓、产业重组转型、优胜劣汰的进程明显加快，市场资源进一步向战略新兴、高新技术产业集聚。对深圳高科技企业而言，除了强调内部研发、提升自主创新能力以外，还可以有效利用市场寻求重组、并购的机会。

在当前激烈的科技竞争以及高速迭代的市场情势下，实现市场扩张和增加品牌影响力能够提升企业的竞争力并增强口碑和知名度，从而促进垂直或横向的产业间或产业内合作，以此来逐步构建产业生态，谋求更高效的生产和达到新的创新活力增长点，而并购则是实现这一系列目标的有效途径之一。

调查显示，相较全国平均水平，深圳受访企业表现出更强的并购倾向，超过一半的企业在未来 **2** 年内有并购安排；而在驱动外生式扩张的因素中，扩大市场（**39%**）、“增强品牌影响力”（**29%**）和“生态圈布局”（**26%**），成为深圳企业最主要的几点考虑。该结果表明，深圳部分企业在扩大市场规模、谋求生态圈内共同发展方面有较强的计划性。

图 15：未来 2 年内，贵公司是否有并购计划？如果有，贵公司在并购中最看重哪些因素？



善于利用多层次的资本市场，

相较全国，深圳各大企业对于融资的态度整体来说更为积极，表现出有融资意愿的企业以及表现出有一亿元以上融资意愿的企业均相比全国平均水平高了 **7** 个百分点。该结果表明，深圳各大高成长企业表现出较高的活力和较为激进的发展意愿，是其不断扩张企业规模的一大重要表现。

其次，受当前的国际局势以及经济形势影响，深圳各大高新企业在除大陆以外地区的资本市场的发展仍有较大进步空间。一方面，**61%**的深圳高成长企业有在大陆资本市场的 **IPO** 计划，与其他境外资本市场的比例拉出较大差距。另一方面，有 **15%**的企业表示未来在香港地区有 **IPO** 计划，相对境外资本市场有较明显的发展潜力。进一步来说，有大湾区的建设和发展做基础，深圳与港澳金融市场的互联互通以及金融产品互认正被积极促进，各大高成长企业有望在未来从港澳资本市场寻找新的发展突破点。

图 16：未来 12 个月，贵公司是否有私募股权融资计划？如果有，金额是多少？

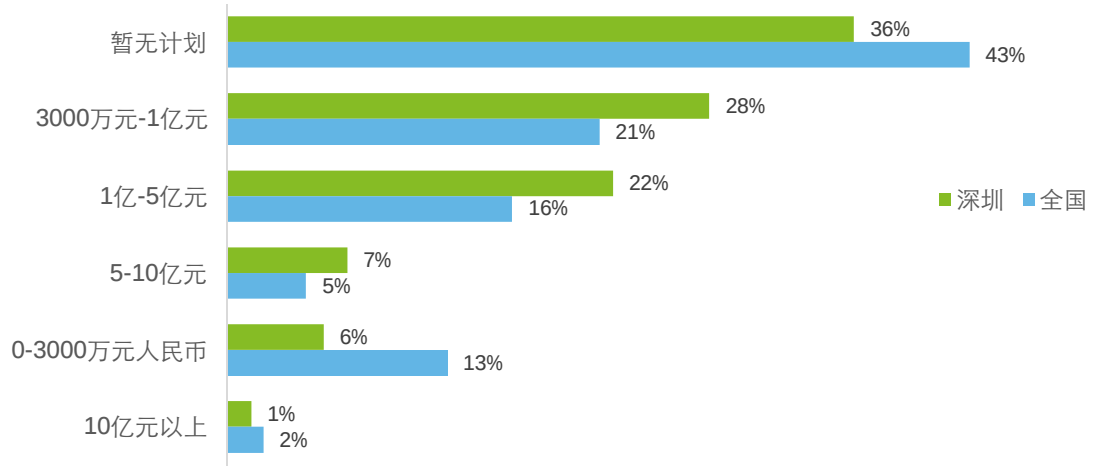
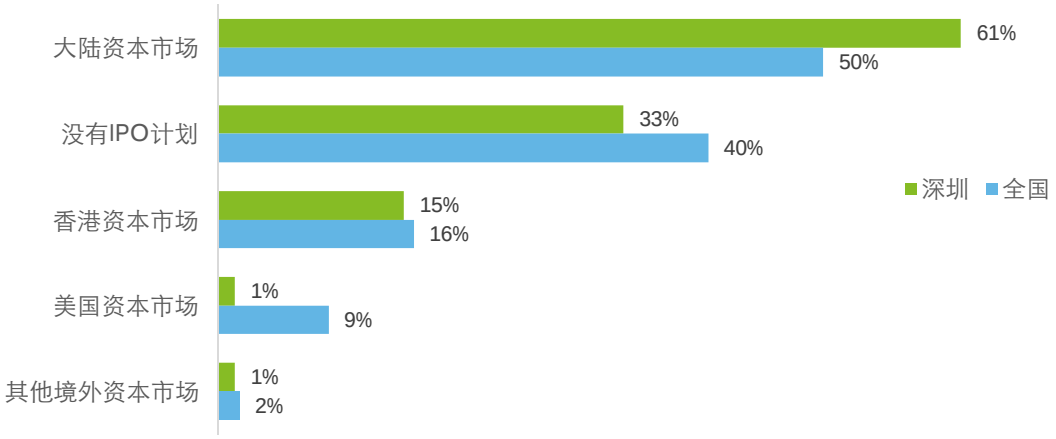


图 17：未来 24 个月，贵公司是否有 IPO 计划，目标市场是哪里？



结束语：创新回归商业本质

自改革开放以来，深圳一直是国家科技创新和经济发展的中心区域之一。中国特色社会主义先行示范区的建立，引领深圳在国际化发展、创新发展和经济建设上步入新的台阶。在此进程中，各大高技术高成长企业作为长期以来推动深圳技术创新、占据产业链高度的助手，将继续发挥重要作用。通过本次与深圳高科技企业的访谈和调研，德勤发现持续的创新给企业带来的价值和意义，同时也对企业在未来发展中所要面临的机遇和挑战有了深层次的认识。

回归以“基础研究”为核心的创新路径

未来企业的战略发展重点和创新机制核心将回归基础研究能力和技术创新水平。近年来，高科技领域已然成为国际贸易争端的焦点，在国际范围内围绕高新技术的竞争压力十分严峻。以芯片产业为例，国内芯片自给率低，本土电子品牌厂商截至 **2018** 年仅占总消费的一半，芯片已成为中国第一大进口商品，企业对技术创新的基础研究力度不足，在国际范围内竞争实力薄弱。

究其原因，基础研发的突破不能仅靠举国体制的投入或单一企业、人力的投入，而需要系统性的创新和投入，培养基础学科的人才，并建立科研成果向市场应用转化的桥梁和机制。以芯片产业为例，行业研发投入大、产业链冗长、需要持续的市场检验和测试来实现技术的迭代和升级。

近年来，以应用和商业模式创新为代表的发展机制陷入瓶颈，创业团队开始寻找新的战略重心，逐步回归技术创新的本质。通过此次走访了解到，深圳各企业在当前全球经济环境波动、全国经济增长缓慢的情势下仍表现出了较强的发展活力，而这样的结果在一定程度上体现了其长期以来积累的高科技行业洞察能力、技术创新实力以及由技术创新促成的产业结构转型。扎实的技术创新与科研实力正在成为一个高新技术企业成长过程中的护城河。

不能为数字化而数字化，找准落脚点

依托数字化手段的企业数字化转型、产业生态建设将成为企业未来的重要发展方向之一。就企业自身数字化转型而言，企业应深入局部问题，有针对性地分析企业经营效率、评估各方面竞争力，从而增强数字化手段引入的针对性，真正意义上实现业务与科技相融合。例如，当前人力成本升高，制造和管理等多方面成本大幅上行，产业升级能力明显加大，在制造生产、供应链管理等方面引入数字化手段能够在一定程度上节约人力成本并提高效率，从而增强企业在基础建设上的竞争能力，为核心竞争力的提升打下良好基础。

根据此次走访，深圳部分企业已并在一定程度上为企业运营注入了智能化和数字化因子，高新企业的数字化格局部署已初现规模。在未来，企业应进一步在提高数字化转型的效率上做出努力，对企业的具体需求做出评估，增强数字化发展的针对性，致力于由局部突破到全面创新的发展路径。

资本寒冬里烧钱模式难以为继

基于当前经济情势，各大高新企业应在未来重视加强内部造血能力，在维持科技创新的同时实施管理创新、财务创新等，谋求长期发展。具体来说，由于宏观经济大环境表现消极，创投市场热情下降，**VC/PE** 交易数量明显减少，而初创企业依靠烧钱补贴的发展难以为继，现存高科技高成长企业生存压力加大。从不同行业来看，以硬件设施等科技创新为核心的项目发展大多耗资巨大且回报周期长，在风险资本表现谨慎的情势下，企业资本运转成为发展难题。

企业降本增效刻不容缓

在日趋严峻的市场竞争压力下，管理经营上的创新也将成为维持企业可持续发展的突破口。具体来说，企业管理包括领导力的培养、人才队伍的构建、风险管理等多方面。首先，中高层管理是掌握企业战略发展风向的主要角色，先进的培训和管理体系能够帮助其对市场以及行情总体情况进行深入和及时的了解和学习，进而支持企业在未来的战略发展。其次，有效的企业人员监管与人才结构的把控，能够保证企业经营的可持续性以及发展的稳定性。再次，由于当前国际政治与经济环境的波动，风险管理逐渐成为企业在成长过程中不可或缺的一部分。有效的风险管理体系能够帮助企业从多方面研究外部环境趋势、把控市场风向以及提高对危机的应对能力。

根据此次走访结果，深圳大部分高新企业在管理创新上的意识已表现得较为明显，各方面的管理体系已搭建得较为综合和完善。然而，一些新晋高成长企业仍表现出缺乏经营管理的态势，在企业经营模式、资本管理和战略风向把控上仍然缺乏持续性和灵活性。因此，为了实现全市范围内的综合发展，深圳市各大企业仍需不断探索，在保持技术创新、产品创新的同时关注企业经营管理的方方面面，在未来坚持创新、不断成长、厚积薄发。

德勤联络人

林国恩

德勤科技、传媒和电信行业

领导合伙人

电话：**+86 10 8520 7102**

talam@deloitte.com.cn

赵锦东

德勤全国高成长评选项目

主管合伙人

电话：**+86 10 8520 7412**

邮箱：**jindzhao@deloitte.com.cn**

施安廸

德勤中国深圳办公室

德勤中国深圳高科技高成长 **20** 强及明日之星项目主管合伙人

电话：**+86 755 82463186**

邮箱：**ssy@deloitte.com.cn**

方少帆

德勤中国深圳办公室

合伙人

电话：**+86 755 33538303**

邮箱：**kfang@deloitte.com.cn**

深圳市商业联合会联络人

林慧

执行会长

电话：**+86 755 8364 6168**

邮箱：**67781384@qq.com**

范颖

常务秘书长

电话：**+86 755 2661 2489**

邮箱：**fanying88825@126.com**

陆安

运营总监

电话：**+86 755 2661 4036**

邮箱：**68650420@qq.com**

张卉

监测平台主任

电话：**+86 755 8364 6172**

邮箱：**zh@sz-gcc.cn**

研究与撰稿人

许思涛

德勤研究

德勤中国首席经济学家

电话：**+86 10 8512 5601**

邮箱：**sxu@deloitte.com.cn**

陈岚

德勤研究

总监

电话：**+86 21 6141 2778**

邮箱：**lydchen@deloitte.com.cn**

吴燕子

德勤研究

助理经理

电话：**+86 21 2316 125**

邮箱：**zwu@deloitte.com.cn**

关于深商联

深圳市商业联合会是中国颇具影响力的国际化商会，现有直属大中型会员企业 **2600** 多家，直接服务深圳中小微企业 **8500** 多家。成立以来，深圳市商业联合会始终坚持高举深商大旗，肩负“让深商成为影响世界的新锐商帮，把深商联打造成为具有世界影响的国际化商会”使命。紧贴会员服务需求，不断创新管理机制和服务模式，每年精心策划 10 大深商创新服务项目，完成 **20** 项品牌服务活动，开展近百项各类中小型活动服务会员，并实现活动全部免费。

深商联在全国综合型商会中探索出了一条独具特色、可持续发展的成功之路。**2009**、**2014** 年连续两次高分通过获评“深圳市 **AAAAA** 级协会”，**2010** 年被国家民政部授予“全国先进社会组织”称号。2016 年被评为“深圳十大杰出贡献社会组织”荣誉称号。**2017** 年成为深圳市唯一获评“广东年度经济风云榜风云商会”称号。

关于深圳市中小企业公共服务平台

深圳市中小企业公共服务平台（**www.smemall.cn**），是国家规划布局、政府引导支持、社会组织建设、市场化运营的公共服务系统，是“互联网**+**公共服务”的开放式平台，致力于建设开放、包容、运用新一代信息技术联通 **15** 个产业窗口平台的网络，并通过组织和带动社会服务资源，形成从枢纽到窗口、从线上到线下、从 **PC** 到移动、从现场到呼叫的基础服务架构，培育适宜全市中小企业成长的生态服务环境。

关于德勤

Deloitte（“德勤”）泛指一家或多家德勤有限公司，以及其全球成员所网络和它们的关联机构。德勤有限公司（又称“德勤全球”）及其每一家成员所和它们的关联机构均为具有独立法律地位的法律实体。德勤有限公司并不向客户提供服务。请参阅 www.deloitte.com/cn/about 了解更多信息。

德勤亚太有限公司（即一家担保有限公司）是德勤有限公司的成员所。德勤亚太有限公司的每一家成员及其关联机构均为具有独立法律地位的法律实体，在亚太地区超过 100 座城市提供专业服务，包括奥克兰、曼谷、北京、河内、香港、雅加达、吉隆坡、马尼拉、墨尔本、大阪、上海、新加坡、悉尼、台北和东京。

德勤于 1917 年在上海设立办事处，德勤品牌由此进入中国。如今，德勤中国为中国本地和在华的跨国及高增长企业客户提供全面的审计及鉴证、管理咨询、财务咨询、风险咨询和税务服务。德勤中国持续致力为中国会计准则、税务制度及专业人才培养作出重要贡献。德德勤中国是一家中国本土成立的专业服务机构，由德勤中国的合伙人所拥有。敬请访问 www2.deloitte.com/cn/zh/social-media，通过我们的社交媒体平台，了解德勤在中国市场成就不凡的更多信息。

本通信中所含内容乃一般性信息，任何德勤有限公司、其成员所或它们的关联机构（统称为“德勤网络”）并不因此构成提供任何专业建议或服务。在作出任何可能影响您的财务或业务的决策或采取任何相关行动前，您应咨询合资格的专业顾问。任何德勤网络内的机构均不对任何方因使用本通信而导致的任何损失承担责任。

© **2019**。欲了解更多信息，请联系德勤中国。