

策略發展委員會
經濟發展及與內地經濟合作委員會

香港與內地應如何加強
全方位經濟合作

一、兩地經濟合作的現況與趨勢

香港與內地的經濟合作源遠流長。五十年代內地企業家和資金來港，促進了香港工業化發展；八十年代初當香港把大量製造業搬到內地、特別是珠三角一帶，充分利用內地低成本的優勢，擴大了生產規模，提升了競爭能力。與此同時，港商歷年來大量投資內地製造業，有助加速內地工業化，並充當內地與海外聯繫的重要中介角色，促進內地改革開放以來的高速經濟發展和增長。

2. 香港與內地的經濟合作，的確十分密切。這種互相滲透、互相依存、密不可分的關係，可從如下各種事實中看出：

進出口貿易及相關支援服務創造的增值額，佔香港本地生產總值接近三成，是香港最大的經濟行業。過去 20 年內地外貿總值平均每年勁升 17%，同時香港進出口貿易也錄得平均每年 12% 的顯著增長；1980 年香港轉口貿易與 GDP 的比例僅 21%，去年已提升到 147%。香港的轉口貿易活動有超過九成與內地有關，近年本港的離岸貿易發展亦與內地息息相關。總的來說，內地製造業及出口與香港對外貿易及相關支援服務長期以來是唇齒相依，相得益彰。

大量的外來投資和對外投資，是香港經濟高度開放的另一具體表現，亦對香港經濟發展貢獻良多。內地是香港的主要投資來源地，到去年底，經國家商務部核準備案的內地

在港設立企業有 2 258 家，累計對港投資 304 億美元。另政府統計處資料，截至 2003 年底，以市值計算的香港外來直接投資存量共 29,604 億港元，其中除了稅務天堂經濟體系外，內地是香港外來直接投資的主要來源地，佔總存量的 26%，投資幾乎遍及香港的各項經濟活動，包括進出口貿易、投資控股、地產、批發零售、金融、運輸等，成為香港經濟重要的組成部份。

過去二十多年，香港對內地的大量投資，成為內地經濟發展的重要動力。截至今年九月，香港在內地共投資了 25 萬個項目，合同金額約 5,000 億美元，實際投入 2,540 億美元。其中僅對廣東就投入 1,000 億美元左右，僱用了約 1 000 萬勞工。對外投資帶來龐大的收入，去年香港對外直接投資收益流入相等於本地生產總值的 17%，其中接近四成來自投資內地的回報。

香港與內地的經濟合作不斷深化，令兩地邊境口岸成為世界上最繁忙的口岸。去年共有 975 萬架次的貨運車輛和 432 萬架次的客運車輛進出香港，來往香港的遠洋輪船和內河船隻超過 9 萬艘。川流不息的交通運輸，反映兩地的雙向貨流和人流迅速增長，流量愈來愈龐大。去年兩地通過水路和陸路來回運送的貨物，就超過 1.2 億公噸，從邊境口岸進出的兩地居民更高達 1.44 億人次。

香港是中國最大的國際金融中心，也是最重要的資本市場。在香港主板及創業板上市的內地企業於今年九月底共有 318 家。內地企業在港累計總集資額超過一萬億港元，市值約 2.6 萬億元。目前在香港股市，內地企業的市值約佔三分之一，成交額約佔五成，首次上市集資額更高達九成，成為香港股市中最活躍的組成部份。此外，香港還是內地最大的境外銀行融資和項目貸款市場，同時也逐漸成為是內地居民在境外開展個人理財的主要基地。內地經過二十多年高速增長後，金融業的發展、改革與開放，已成為當務之急。香港在引導內地資金融通及支援金融改革方面，均可扮演積極角色。

旅遊業是香港主要產業之一，而內地因素對香港旅遊業至關重要，這不僅是內地已成為香港的主要客源地，還因為內地、特別是珠三角已成為香港共同的旅遊市場。去年訪港旅客人數達到破紀錄的 2 181 萬人，其中有 1 225 萬人來自內地，佔全部遊客的 56%，佔香港遊客增量的六成左右。內地遊客是購物消費的主力，佔全部遊客購物量的七成左右，對零售市場影響甚大。今年首九個月個人遊旅客仍勁升 37.1%，成為帶動香港旅遊、購物及相關行業恢復發展的主要力量。目前香港與鄰近地區已形成優勢互補、共生共榮的大珠三角旅遊圈，香港旅遊業可以借助大珠三角這一品牌，去吸引更多的外來遊客。另一方面，大量香港居民經常出入內地，每月有差不多六百萬人次，成為內地主要旅遊收入來源。

香港和內地緊密的經濟合作，為香港市民帶來大量的就業機會。政府統計處在 2005 年 1 至 3 月期間進行的調查顯示，約有 23.8 萬名香港居民在統計前十二個月內曾往中國內地工作。香港工業總會也曾在 2002 年進行一個“珠三角製造 — 香港製造業的蛻變”的研究，估計香港有 6.3 萬家公司在內地有生產活動，總共僱用 47.7 萬以香港為基地的員工，相當於香港總就業人數的 14.8%。如果加上為這些企業直接提供配套和服務的公司僱用的員工，則香港在內地投資設廠直接為香港提供超過 50 萬個就業崗位。若加上內地企業在港投資、居民來港旅遊購物等活動提供的就業機會，則兩地經濟合作對香港勞動就業的貢獻還要大得多。

3. 香港的四個主要產業：金融及專業服務、貿易及工商業支援服務、旅遊，以及物流，創造出佔全港超過一半的 GDP，是香港最重要的初始收入來源和對外收入來源。這四個主要產業的就業人數，也佔全港的 44%。這些產業都離不開與內地的經濟合作，或是與內地共同組成產品供應鏈(如貿易及相關支援服務)，或是以內地市場為主要服務對象(如旅遊及部份金融服務)。綜合估算，由香港與內地經濟合作直接創造的增加值，至少佔香港 GDP 的三成；直接提供的就

業機會，至少佔全港的四份之一。是香港繁榮和發展的一股重要動力。

4. 正因如此，特區政府十分重視與內地的經濟合作，並採取了一系列深化合作的政策措施。首先是確立發展方向和策略，把「背靠內地，面向世界，擔當聯繫國家與世界的橋樑角色」作為香港的主要發展策略，希望抓緊內地經濟迅速發展的機遇，鞏固香港作為亞洲國際都會和重要國際金融、貿易、交通運輸及資訊中心的地位；同時也深信，香港作為多功能的國際中心，可以對內地的開放發展發揮重要和獨特的貢獻。

5. 其次是積極推動和落實內地與香港關於建立更緊密經貿關係的安排(CEPA)協議，為加強兩地合作提供一個新平台。CEPA自從去年出台以來，大體運作順利。最近特區政府與中央政府達成 CEPA 第三階段協議，使所有香港產品都可以零關稅優惠進口內地。在服務貿易方面，對 27 個已開放的行業採取進一步開放措施，其中包括不少專業服務。此外，在 CEPA 框架下推出的“個人遊”計劃，僅去年一年就為香港帶來多達 426 萬人次的額外遊客和 65 億元的額外消費。根據政府內部評估，CEPA 第一階段實施頭兩年可為香港人帶來超過 2.9 萬個就業機會，這可令失業率至少下降 0.8 個百分點。

6. 第三是參與推動區域經濟合作。泛珠三角區域合作去年正式啟動，讓香港可以把經濟腹地，從珠三角擴展至中國南方九省區 200 萬平方公里和 4.6 億人口的龐大區域。特區政府決心參與推動泛珠合作，充份利用香港的優勢，配合泛珠區域的發展，積極提供各類服務，協助泛珠各省區走向世界。在泛珠合作中，粵港合作居於核心地位，在兩地政府的共同努力下，雙方合作領域不斷增多，在投資貿易、跨境基建、推動人流物流、環保衛生、落實 CEPA、吸引粵企來港、科技教育及聯合海外推介等方面，都展開了卓有成效的合作。在九月舉行的粵港合作聯席會議第八次會議，再加進信息合作和食品安全合作。香港也將與深圳在口岸發展、基建

規劃、食品安全、改善治安和生態環境以及開發邊境等方面加強合作。

二、兩地合作中值得探討的課題

7. 香港經濟在經歷漫長而痛苦的調整之後，去年開始出現大幅反彈，今年以來復甦的勢頭持續強勁並更形穩固，過去多年困擾香港的失業、通縮、負資產、財赤等難題，已經消失或緩解。當前香港經濟正面對著加快發展的良好機遇，主要是內地正在制訂“十一五”規劃，目標是到2020年實現GDP比2000年翻兩番。這意味著今後十五年內地經濟仍將維持快速發展，並有機會成為全球第二大經濟體系和最大的對外貿易國。香港作為多功能的國際服務中心，完全可以為內地發展作出貢獻，並同時分享內地經濟發展的成果。再者，亞洲區域經濟合作步伐正在不斷加快，中國—東盟10+1自由貿易區(CAFTA)、中國與南亞7國加強經濟合作等，都將給處於亞太區核心的香港帶來更多機會。

8. 正因如此，一方面，我們相信香港作為高度開放的發達經濟體，其擁有的優勢仍將長期存在並為內地所用；香港在未來內地全面建設小康社會中還將起積極作用，充分利用香港敏銳的商業觸覺、靈活的金融系統、嚴謹的法律制度、自由開放的政策和高度國際化等有利條件，為內地現代化建設提供強有力支持。但另一方面，也要看到，目前香港和內地加強合作也面對不少挑戰，包括內地對外開放的擴大，使香港的部份中介功能受到削弱；內地中心城市的迅速崛起，給香港帶來愈來愈大的競爭壓力；廣東產業結構向重化工轉變及生產性服務業的發展，給粵港合作帶來新的課題等等。這就需要我們認真研究新情況，努力尋找解決問題的途徑，爭取兩地經濟合作取得突破。目前需要考慮的問題，包括如下幾個方面：

(一) 是否應當把香港列入國家發展戰略和規劃？

9. 二十年多來香港與內地經濟往來愈顯頻繁緊密，使香

港與內地(特別是珠三角)形成明確的分工合作關係。但這種合作關係，主要是由市場驅動自發形成的。新一輪香港經濟的發展方向，是要在兩地經濟合作格局上更進一步，充份利用香港的優勢，更好地服務迅速崛起的內地經濟，使香港成為中國經濟的主要服務中心，進而鞏固其國際商業服務中心的地位。

10. 剛剛出台的十一五規劃也對維持香港的多功能的國際中心地位作了描述。但這種描述既不能改變香港作為“境外經濟”的地位，也不會通過國家制定戰略和政策去確立香港的定位。鑑此，有意見認為，應當在“一國兩制”的前提下，把香港納入國家發展戰略和規劃，肯定香港的特殊功能和定位，確立香港在國家開放發展中的角色，這不僅有利香港的長期繁榮和穩定，也有利於內地的改革開放和現代化建設。但也有意見認為，把香港納入國家發展戰略和規劃，會影響香港經濟的自主性，並會引起國際社會的憂慮，從而對“一國兩制”產生影響。此外，即使法理上可行，還涉及如何與中央政府協商的問題。

11. 如何權衡利弊及採取行動，確是值得深思。一個可能更有利於香港的方案便是正如現時十一五計劃為港澳未來經濟發展的定調，保持香港、澳門長期繁榮穩定。堅持“一國兩制”、“港人治港”、“澳人治澳”、高度自治的方針，嚴格按照特別行政區基本法辦事，加強和推動內地同港澳在經貿、科教、文化；衛生、體育等領域的交流和合作，繼續實施內地與香港、澳門更緊密的經貿關係安排，加強內地和港澳在基礎設施建設、產業發展、資源利用、環境保護等方面的合作。支持香港發展金融、航運、旅遊、資訊等服務業，保持香港國際金融、貿易、航運等中心的地位。

(二) 如何加強香港在內地對外開放中地位和角色？

12. 內地加入國際經貿組織(WTO)的過渡期即將結束，內地將在更大範圍內對外開放及與國際接軌。隨着內地經濟愈趨開放，在金融方面也會加快改革，很多以前不容許或因為

資本流通限制而不可能在境外進行的交易/活動，將來都有可能發生，如人民幣衍生工具市場等。由於香港金融業體制健全、設施完備，在時機成熟時極之適合成為人民幣境外交易中心。但這涉及國家總體開放策略和政策，是否可行及如何操作，值得進一步探討。此外，在國家致力把增長模式由粗放式改為集約式的背景下，香港如何協助內地更好開展對外經貿合作，包括使出口維持健康增長、提高外資素質、引進資金、建立品牌，以及與國際市場接軌等方面發揮更大作用，都需要進一步研究。

(三) 如何吸引內地企業來港發展？

13. 香港要成為中國的服務中心，長遠而言需要發展總部經濟，成為內地企業的地區總部和營運中心。雖然香港具備了許多吸引內地企業成立地區總部的優勢，但目前因受到資金流動、投資領域、人員進出等條件限制，實施內企自由行存在不少難度。而上海由於不受任何限制，吸引大量內地企業到上海發展，設立總部或分支機構，僅 2004 年便吸收了 1.5 萬家外地企業，總投資約 600 億元人民幣。可見，在發展總部經濟方面，香港面對著上海強大的競爭。因此，在目前條件下，香港應如何發揮自己的優勢，吸引內地企業到香港發展，設立辦事處或區域總部，拓展國際業務？香港應從哪些方面突破內企自由行的障礙，使內地企業、特別是民營企業可以更方便來港投資和發展？

(四) 如何加強兩地人才融通？

14. 今後一段時間內地經濟發展的一個重要方向，是要轉變經濟增長方式，提升自主創新能力。而要達到這一點，就需要在科技發展和培育人才方面取得突破。香港要服務內地經濟，也需要緊跟內地的發展方向和要求。但香港與內地的科技合作甚少，下一階段應否加強在這一領域的合作？如果答案是肯定的話，是否可以從加強香港本地發展與研究、香港在本地以及珠三角的製造業提升入手進行？還是更多地利用香港金融中心的功能，提供風險資本之類的金融服務，

加快區內工業轉型？此外，為了維持競爭力，進一步提升國際地位和生活水準，我們更需要保持聚才集賢的優勢；作為聯繫中國內地與國際社會的橋樑，香港需要一大批熟悉兩地情況的人才。這除了本地加快培養外，還需要從內地引進各類人才。香港應採取何種政策，才能更有效地吸引內地人才到港發展？擴大吸引內地學生來港唸大專的做法能否達致這個目標？

(五) 新時期粵港如何加快全方位整合？

15. 當前粵港加快全方位整合已是大勢所趨，粵港雙方也在第六次高層聯席會議上，確立了共同把大珠三角建設成世界上最具有活力的經濟區的方向和目標，並對兩地產業分工達成共識。但兩年來粵港合作也出現一些新情況，因而帶來了兩地如何加快全方位整合的課題，需要進一步研究探討。比較突出的問題包括：

(1) 隨著廣東經濟的進一步發展和提升，過去粵港“前店後廠”的合作模式已在不斷演化，是否需要因應各種變化建立新的合作模式，以加快兩地經濟全方位整合，是急待研究的課題。

(2) 近年廣東產業結構出現較大變化，重化工業迅速崛起，並成為新的經濟支柱。香港與廣東重化工業的聯繫不甚緊密，香港應如何做，才能適應這種變化？此外，如何防止區內空氣及水質污染因重化工業發展而惡化？

(3) 當前廣東正面對資源不足、勞工短缺和成本上升的壓力，因而需要提升經濟結構，發展高附加值產業。港商在廣東的製造業大多屬於勞動密集型產業，應如何加快轉型和提升？

(4) 廣東正在大力發展生產性服務業，包括物流、商貿、會展以及工商支援服務等，這既給香港帶來投資機會，也帶來強大的競爭壓力。其中最明顯的是物流業，香港應如何維

持競爭力？一些較低增值的物流環節如港口運輸，在高成本的壓力下，競爭力不斷下降，是否應當維持或放棄？如何放棄，又如何照顧香港的就業需要？

(六) 如何加強香港與內地其他高速增長地區合作（如長三角、環渤海等）

16. 國家的經濟增長點，已從改革開放初期的廣東延伸到長三角及至近年的環渤海地區。在加強與廣東經濟聯繫的同時，香港也應積極開拓與內地其他高速增長地區的合作，以求達到長遠持續發展的目標。其中怎樣為與香港地理距離較遠的地方提供香港的優質服務（包括地區總部、金融及其他專業服務）尤為值得探討。

(七) 特區政府應採取哪些更強有力的促進合作措施？

17. 為了進一步推動兩地經濟合作，特區政府應採取哪些更強有力的政策措施？如 CEPA 是香港與內地合作的主要平台，在目前已有的三個階段協議的基礎上，應如何進一步落實和宣傳 CEPA，同時推出新開放措施？繼 CEPA 之後，香港是否需要、有沒有可能與其他地方簽署 CEPA 或 FTA？又如推動香港在廣東製造業提升方面，特區政府是否可以採取特殊政策加以協助，如為企業科研發展提供優惠或補貼？再如，香港的服務供應商/行業藉着 CEPA 條款進入內地市場時遇到不少困難，特區政府是否應通過與內地各地方政府簽訂協議等模式，協助港商打開當地市場及保護港商的投資利益？如何加強內地、海外及本港資金、人才和貨物的流通？所有這些都是急待解決但需要深入探討的問題。

(文中統計數字，主要來自香港政府統計處和國家統計局)

策略發展委員會秘書處
2005年11月