

新时期港澳珠江区域经济合作与发展丛书



教育部人文社会科学百所重点研究基地

教育部人文社会科学重点研究基地
中山大学港澳珠江三角洲研究中心 主编

全球化和区域经济 一体化中的香港经济

陈广汉 袁持平 主编

中山大学出版社



教育部人文社会科学百所重点研究基地

教育部人文社会科学重点研究基地 主编
中山大学港澳珠江三角洲研究中心

全球化和区域经济 一体化中的香港经济

江苏工业学院图书馆

陈广汉 袁振 藏书章

中山大学出版社
· 广州 ·

版权所有 翻印必究

图书在版编目 (CIP) 数据

全球化和区域经济一体化中的香港经济/陈广汉, 袁持平主编. —广州: 中山大学出版社, 2006. 10

(新时期港澳珠区域合作与发展丛书/教育部人文社会科学重点研究基地中山大学港澳珠江三角洲研究中心主编)

ISBN 7-306-02784-0

I. 全… II. ①陈… ②袁… III. 经济一体化—影响—地区经济—研究—香港 IV. F127.658

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 116501 号

责任编辑: 李海东

封面设计: 山川

责任校对: 何凡

责任技编: 黄少伟

出版发行: 中山大学出版社

编辑部电话 (020) 84111996, 84113349

发行部电话 (020) 84111998, 84111160

地 址: 广州市新港西路 135 号

邮 编: 510275 传真: (020) 84036565

印 刷 者: 广州市新明光印刷有限公司

经 销 者: 广东新华发行集团

规 格: 850mm × 1168mm 1/32 12.25 印张 330 千字

版次印次: 2006 年 10 月第 1 版 2006 年 10 月第 1 次印刷

定 价: 45.00 元

本书如有印装质量问题影响阅读, 请与承印厂联系调换

“全球化和区域经济一体化中的香港经济” 国际研讨会综述

(代前言)

陈广汉 张光南

(中山大学港澳珠江三角洲研究中心)

由教育部人文社会科学重点研究基地中山大学港澳珠江三角洲中心主办的“全球化和区域经济一体化中的香港经济”国际研讨会,于2005年12月16—18日在中山大学举行。来自两岸四地以及日本、韩国的学者与政府官员共60多人参加了本次会议,并提交论文52篇。本次学术会议是近年来港澳珠江三角洲研究领域一次高水平、高层次的盛会。来自国务院、香港特别行政区和广东省的相关领导和顾问都在会议上发表重要演讲。来自香港大学、香港岭南大学、香港浸会大学、香港理工大学、澳门科技大学、中国银行(香港)、香港贸易发展局、高雄大学、日本阪南大学、韩国,武汉大学、对外经济贸易大学、西南财经大学、暨南大学、广东外语外贸大学、广东省社会科学院,以及中山大学岭南学院、管理学院、港澳珠江三角洲研究中心等多位学者参加了本次研讨会。

会议主题是经济全球化和区域化趋势对香港经济的影响和香港经济转型。会议对经济全球化和区域化条件下香港与内地及周边地区经贸关系、CEPA条件下香港与泛珠江三角洲关系、香港在区域经济中的地位、香港经济转型路向、香港与内地金融合作问题、香港联系汇率制度、投资便利化问题、香港财政税收问题

以及香港社会问题等进行了热烈、深入的讨论。以下是会议几个主要问题的概括。

一、经济全球化和区域化对港澳与中国内地经贸关系的影响

随着经济全球化和区域化的影响，港澳与中国内地的经贸关系也发生了变化。有学者从纵向历史角度，也有学者从产业成长角度，分析经贸关系变化的决定因素、过程和变化的特点。中山大学港澳珠江三角洲中心主任陈广汉认为，决定香港与内地经济关系的两大经济因素是市场开放程度与比较优势。根据中国内地市场的对外开放程度不同，可以将中华人民共和国成立后中国内地与港澳的经济关系分为三个时期。也有学者通过对“前店后厂”模式及其在珠江三角洲劳动密集型轻型消费品产业成长关系的分析，认为香港与珠江三角洲这种经济互相促进的发展在很大程度上是受双方利益驱动的自由发展的结果，是在缺乏明确的政府之间产业与技术合作政策之下的自由合作关系。

对于全球化和区域化的影响是否正面，会上有不同的看法。有学者认为，经济全球化和区域化对港澳与中国内地的影响是有利的，粤港澳之间的“前店后厂”模式推动了珠江三角洲世界性制造业基地和香港国际性服务中心的形成。但是，也有人认为全球化的发展给香港带来新的问题：一方面，全球化促进了一部分相邻的国家和地区国际化的快速发展，并对香港亚太地区商业中心和国际金融中心的地位提出挑战；另一方面，全球金融市场一体化给香港创造更大发展空间的同时，香港也面临着庞大的资金流动而造成的冲击。

对于 CEPA 对港澳与中国内地经贸关系的影响，会上展开了热烈的讨论，大家一致认为 CEPA 的实施标志着港澳与中国内地以及粤港澳之间的经贸关系发生了新的变化。陈广汉认为，从合作的模式看，粤港澳之间制造业领域垂直的产业分工即“前店后厂”模式的合作将向建立开放和统一的商品和要素市场转变；

从合作内容看，以制造业为主体的合作将向以服务业为主体的合作转变；从合作机制看，市场引导下的企业自发合作将向市场引导、政府规制和以企业为主体的自觉合作转变。有学者认为，CEPA 的签署标志着今后内地与香港的经贸工作由民间主导、非官方的形式，转变为官方带领、政府协调、加强调控的新模式。

也有学者分析了 CEPA 对两岸四地的影响。高雄大学王凤生认为 CEPA 是中国经济整合战略的重要环节，是构建包括大陆、香港、澳门乃至台湾在内的“大中华经济圈”的起点。短期看，CEPA 对台湾经济的影响主要反映在服务业方面，部分台商今后将以香港作为进军大陆服务业市场的跳板；就中长期而言，将大幅增强大陆、港、澳的整合与一体化，进而形成大中华区经济圈，其对邻近国家的影响也将逐渐扩大。

对于 CEPA 下香港产业策略的走向，香港城市大学李巨威认为香港与内地相比在资源方面处于绝对劣势，因此必须开发新的比较优势；香港必须采取“两条腿”策略，一方面应促进珠江三角洲的工商业发展，另一方面应促进内地工业使用香港的服务。

最后，还有学者对 CEPA 条件下内地与香港经贸关系发展提出若干建议：对 CEPA 内容进行整合宣传，加强对干部的培训；制定相应配套政策和操作细则，简化审批手续；建立推行 CEPA 的相应机构，解决 CEPA 实施中在法律、政策中的不协调问题；等等。

二、香港经济转型研究

对于香港经济转型问题，有人探讨了香港经济转型的未来方向，有人分析了转型的内外条件，也有人提出了转型的困难。值得强调的是，会上有观点认为讨论香港经济转型应首先区分不同的角度：如果把香港作为区域经济合作的一个地区，应该着重发展某种优势产业；但是，如果把香港作为一个相对完整独立的经

济体，则应该多元化发展，以满足本地区的需要。

对于香港经济转型的未来方向，国务院发展与改革委员会对外经济研究所所长张燕生认为应大力推动高增值新兴产业的发展，纵向提升而不是横向扩展既有产业结构，并在下述方面取得突破性发展：提升现有服务优势的竞争力；形成新兴产业优势；联合内地开展国际合作，将两地共同的比较劣势要素转换为两地新竞争优势。中国银行（香港）高级经济研究员谢国樑认为，香港生产要素的比较优势是发展金融服务业，而非制造业；推动香港产业朝多元化发展并不意味着一定要推动工业的发展，提升第二产业的比重。也有学者认为 CEPA 的实施将在经济结构转型方面推动香港向“背靠内地，面向世界”的方向发展，转型的重点是发展高增值知识型的服务业。

但是，近年来伴随着经济全球化、区域经济一体化趋势的加快及 CEPA 的签订，香港所面临的内外环境都发生了变化。有学者强调了香港经济转型的困难：一是香港受到本地缺少足够的高素质人才、管理经验及配套功能的限制；二是直接面对世界级大跨国公司的竞争和压制；三是受到本地市场窄小的约束，而扩大跨境服务又受到市场准入等方面的限制；四是香港在创新科技及资讯科技领域尤其是制造业的发展上有比较劣势。武汉大学的游士兵和赵慧以纽约、台湾经济转型的得失分析为依托，对香港经济转型提出几点操作建议：进一步推进服务业的完善和升级，致力于制造业的发展，公共品的提供需要更加健全和有效。

值得注意的是，也有学者从政府政策角度，回顾了 1997 年香港特区政府成立以来有关科技及工业政策的制定和主要内容，并且检讨了香港经济转型主要政策的实际经济效应和效果。暨南大学的封小云认为，从 7 年的实施过程看，这个政策的整体效果并不显著，并没有对香港经济转型发挥应有的政策效应。在香港经济处于转型和极度困难的条件下，新的产业组织的萌芽十分迟缓；香港政府对香港的经济结构走向的思考摇摆不定，在具体的

执行过程中,由于香港工业与创新科技政策的定义与支持方向不甚明确,使得香港经济转型仍然任重而道远。

三、港澳在区域经济中的地位和角色

许多学者一致认为港澳具有的一些特点和优势决定了港澳在区域经济中的地位和角色。香港特区政府中央政策组顾问曾德成认为,我国既要参与全球经济一体化的大势发展,又要维护本国的文化安全以及和平发展,可以充分利用香港作为中西文化交汇地的独特作用。在区域经济中,香港发挥了策划产销、安排融资和服务商贸的综合角色。这角色是由历史和文化形成的,在可见的将来难以被取代。对此,对外经济贸易大学华晓红和汤碧从香港对中国内地和东盟关系的功能进行分析认为,香港有优越的地理位置和自由开放的经济体系,并同时与中国内地和东盟有紧密的经贸关系和文化联系,有助于克服两地因体制、文化等差异产生的交流障碍,因而可以成为泛珠江三角洲与东盟两大市场最佳的对接点。香港成熟发达的服务业可以成为中国内地和东盟两个经济板块接触的催化剂。广东省社会科学院的丘杉则强调港澳在国家新战略中的功能可定位在风险资金筹资中心,创新服务的桥梁,知识产权确认、保护和交易中心,新型人力资源的输送基地和局部领域的产业创新开发中心等上面。还有人认为香港在泛珠江三角洲区域联系和合作中的特殊角色主要包括参与国际资本运作的示范作用、营造现代企业制度的影响作用、经济自由化发展的促进作用、人文社会发展的协调作用、区域国际竞争力的增强作用等。有人认为要从创新文化、转化政府功能、增加战略性投资、共建科技创新中心和校正跨境功能区的设计方向等几个方面着手。

有人认为应结合香港优势和广东的实际情况考虑香港在区域经济中的产业角色。中山大学管理学院李江帆提出,香港应发挥与广东制造业的互补优势,重点发展为广东工业服务的专业服务

业，为广东出口贸易服务的国际贸易业和物流业，以香港为中心的、以大珠江三角洲为半径的旅游业；香港无法或不宜发展的行业包括劳动密集型生产服务业、与广东制造业配套的生活服务业、广东有自主创新能力的生产服务业、香港没有竞争力的或与珠江三角洲没有互补关系的生产服务业。

对于香港在区域经济的地位和角色，有人认为这是一个变化的过程。香港中文大学宋恩荣通过香港离岸贸易和服务贸易统计，认为香港作为中国转口港的功能发生了变化，从进出口贸易转为不直接处理商品的离岸贸易和服务贸易，即贸易服务、金融和专业服务。

四、香港与内地金融合作问题

关于粤港金融合作新格局的总体构想，有人认为应建立“泛华南金融圈”，也有人提出把香港建成我国的“金融开放缓冲区”。暨南大学经济学院的冯邦彦和陈彬瑞提出应充分利用香港国际金融中心的有利条件，大力打造广州、深圳次金融中心品牌，营建以珠江三角洲为内核、涵盖港澳的泛华南金融圈，实现新形势下以开放带动发展的战略领先。中山大学岭南学院的林江和林斌彦从政治、金融业方面的现状讨论香港作为中国金融开放缓冲区的可行性，提出了利用香港作为我国金融开放缓冲区的政策建议：建立香港人民币离岸中心；加快 QDII、社保基金和保险资金等境外投资的进程，利用香港成熟的金融环境，为培养适合国际竞争的金融人才做好准备；加快内地银行在香港创建分行的进程。

为了进一步深化内地与香港的金融合作，有学者提出：一是以“融”为主，即进一步扩大两地金融合作面，努力创新金融体制和金融产品，创建两地货币资金流通新渠道；二是以“管”为重，即正视金融业具有高风险的特征，客观承认两地金融体制和管理水平的差距和差异，切实采取有效的监管措施，实现两地

金融业的稳定发展。还有人认为, CEPA 的实施以及香港国际金融中心的地位, 使中国企业在“走出去”的过程中, 通过两地的金融合作, 可以利用香港国际金融市场解决面对的困难和化解各类的金融风险; 特别是香港作为国际金融中心, 拥有许多懂得双语的金融人才, 可以为内地所用。

五、香港金融制度

针对香港的联系汇率制度, 会上展开了比较分析和实证分析等不同角度的讨论。中山大学港澳珠江三角洲研究中心的陈丽君认为, 联系汇率制度关键在于使固定的汇率成为经济人决策和政府政策决策的制度框架, 从而可以解决货币政策实施的一系列问题, 过去 20 年的实践已证明, 联系汇率制度对香港金融与经济稳定及快速发展起了重要作用。今天香港经济仍面对周边地区的挑战及内部经济结构等问题, 稳定港元仍十分必要。

有学者通过实证分析发现, 2004 年 11 月以来, 港元利率明显表现出与美元利率背离的倾向, 表明内地经济和人民币汇率因素对港元估值基础的影响越来越大。未来人民币汇率波动必然对香港经济产生重要影响。也有人的实证结果表明, 1999 年后大陆、香港、台湾相互影响的程度在不断提高, 通货膨胀在三地之间传递的速度在加快, 并形成了协同运动, 两岸三地的经济融合加快了。1999 年以前, 大陆主要通过广东这个窗口与香港、台湾发生经济联系; 1999 年之后, 随着内地, 尤其是沿海其他地区开放度的提高, 广东的主导作用在下降。相对而言, 大陆与台湾的经济相互影响作用更强, 广东则与香港的经济相互影响作用更强些。在通货膨胀的传递中, 影响力并不一定是由经济总量决定的, 浮动汇率并不一定比固定汇率制更能分离外部经济的影响。

对于香港金融制度的历史和未来走向, 香港浸会大学的曾澍基认为, 香港 1998 年以前的货币局制度, 基本上倚靠货币管理

当局对市场的直接干预，因而出现了漏洞，在危机时候问题特别严重。自1998年9月的“七项技术措施”到2005年5月的“三项优化措施”，漏洞基本上已经补塞，趋于完善。无论如何，纵使汇率能够得到有效的固定，经济整体依然面对风险和代价，尤其是如果经济的基本因素不断恶化的话，某类经济变数（包括汇率）要坚持也坚持不了。另外，固定汇率亦可以转轨，香港在未来会有改与人民币挂钩甚至放弃港元的选择；但这必须建基于一定的、短时期内不易达致的条件。

六、港资与投资便利化问题

有学者从理论和实证的角度对粤港澳直接投资便利化进行分析。在理论分析方面，有人从粤港澳相互直接投资的演进路径、扩散效应及发展趋势等方面进行了研究；在实证分析方面，则主要是根据CEPA一期和二期的制度安排，对其在实施过程中的现状进行了分析，并对CEPA在实施过程中对未来粤港澳投资便利化所存在的主要障碍进行了思考。

对于如何深化内地与香港贸易投资便利化，香港贸易发展局助理首席经济师邱丽萍认为，应发挥两地优势互补，加强透明度，减少执行过程中诠释出现的落差；减少地方保护主义；设置具体问题处理机制；此外，执行过程的诠释最需要改善。

还有人从香港参与APEC区域经济一体化进程的基本情况入手，比较分析在贸易投资自由化、贸易投资便利化和经济技术合作等三个领域的APEC目标与香港具体IAP承诺实施效果之间的差异，从而测度香港融入区域一体化的进展状况。来自韩国的李宝培通过香港和韩国对中国内地投资的比较研究，发现香港与韩国在对中国内地投资中具有明显的贸易互补性。

七、香港税制与社会问题

对于香港政府的税制问题，香港浸会大学邓树雄认为，近

50 多年来香港政府从未正式检讨香港税制，为了避免引致社会不稳及有损投资者信心，香港政府坚持不成立税制检讨或改革委员会。他剖析了自 20 世纪 80 年代起香港政府与立法局（会）及专业团体对此事的争论，并评介其影响，指出不应再因循现行方法，应成立税制检讨或改革委员会以解决香港税制的深层问题。

关于香港社会阶层，中山大学港澳珠江三角洲研究中心黎熙元和庄丽华跳出职业及声望的常用框架，从城市空间的角度来看香港社会分层，通过分析香港不同经济收入群体的空间分布来看香港公屋政策诞生的缘由和效果，探讨 20 世纪后半期香港统治阶级对社会分配和其他社会阶级身份认同的影响。她们认为，把香港社会阶层的收入水平与香港经济发展史和殖民管治政策联系起来，便能够看到统治阶级的操控也是城市空间结构形成的主要因素，由此可以探知殖民时期香港式资本主义发展的特殊途径和本质。会上大家对这个问题作了广泛讨论，特别是来自香港的专家对此提出了许多问题。有人认为这种分层与政府政策没有关系，也有人甚至认为并不存在严格意义的分层或者这种分层已经有了新的变化。

八、区域合作相关问题

会上关于区域经济中粤港澳基础设施合作方面的问题得到专家学者的热烈讨论和争议，中山大学港澳珠江三角洲研究中心郑天祥论证了港珠澳大桥与中深大桥建设的必要性与功能互补性。他认为，既然港珠澳大桥不能兼顾沿海高速公路的贯通作用，修建中山至深圳的大桥以接驳沿海高速公路就势在必行，剩下的只是建设时机问题。会上有学者对建第三桥的必要性和整个项目的成本收益提了不同看法并作深入讨论。有人认为是重复建设，也有人认为这会影响港珠澳大桥的收益，也有不少学者认为基础设施建设的合作需要各地政府进一步讨论和专家论证。

此外，大会还深入讨论了许多区域合作的相关问题。中山大学岭南学院李广众、James Refalo 和 Lifan Wu 分析了欧洲政府债券市场之间的因果关系和溢出效应。《经济学家》编审、西南财经大学蒋少龙提出了在泛珠江三角洲和成渝经济圈的基本框架下，四川经济发展战略相应调整为“依托一个点，构建一个圈”。即把成都作为核心，以成都平原为依托，构建和形成快速增长的大成都经济圈；同时继续打好“西部牌”，以此促进四川经济高效、持续和均衡发展。日本阪南大学洪诗鸿以大阪府委托的产业竞争力调查为素材，探讨大阪周边产业的区位优势和问题所在，并提出解决之道在于和中国进行积极的产业国际分工和构筑跨两地的产业互补群聚。

会后，我们精选出 23 篇文章，按经济全球化及区域化趋势对香港经济的影响，香港经济转型研究，香港经济转型中的财政、金融与投资研究三个部分编排，辑出这本论文集出版。要特别说明的是，由于本论文集的作者来自各地，文中在不致引起误解和歧异的情况下，中国内地/大陆、中国香港、中国澳门、中国台湾简称为内地/大陆、香港、澳门、台湾。

目 录

经济全球化及区域化趋势对香港经济的影响

- 论港澳与中国内地经贸关系的发展和演进 陈广汉 (3)
- CEPA 架构下两岸产业竞合与经贸发展契机
..... 王凤生 陈思慎 (17)
- 全球化及区域化下香港与内地的经济发展前景 ... 刘佩琼 (33)
- 泛珠江三角洲和成渝经济圈框架下的四川经济结构调整
..... 蒋少龙 (46)
- 论香港在泛珠江三角洲区域经济合作中的特殊角色
..... 周运源 (58)
- 香港在东亚区域经济合作中的定位 华晓红 庄芮 (69)
- CEPA 条件下内地与香港经贸关系的发展 左连村 (81)

香港经济转型研究

- 经济全球化中的香港经济转型 张燕生 (97)
- 广东的产业结构调整及对香港的启示 谢国樑 (106)
- “文化经济”与香港角色 曾德成 (117)
- 香港经济转型中特区政府科技及工业政策的思考
..... 封小云 (128)
- 香港在珠江三角洲经济合作中的产业定位探讨
..... 李江帆 (144)
- 全球化背景下的香港经济转型 郑佩玉 危应华 (155)

香港参与 APEC 区域经济一体化进程战略选择研究

..... 李文韬 (172)

Causality-in-variance and Spillover among European

Government Bond Markets

..... Guangzhong Li, James Refalo and Lifan Wu (190)

香港经济转型的理论与对策分析 游士兵 赵慧 (220)

香港经济转型中的财政、金融与投资研究

香港联系汇率制度的回顾与展望 曾澍基 (237)

香港税制检讨与改革的回顾与展望 邓树雄 (259)

对香港作为中国金融开放缓冲区的探讨

..... 林江 林斌彦 (275)

稳定港元对香港经济发展作用的探讨

..... 陈丽君 李景睿 (300)

粤港澳直接投资便利化研究 袁持平 吴肯浩 (314)

内地与香港金融合作：以“融”为主 以“管”为重

..... 曹龙骢 (355)

香港/韩国对中国内地投资的比较研究 李宝培 (365)

经济全球化及区域化趋势 对香港经济的影响

